ADDENDUM AL FASCICOLO INFORMATIVO DI FIDEURAM VITA GEMINI

(Data ultimo aggiornamento: 31/10/2017)

Con il presente Addendum viene data evidenza ai Contraenti delle variazioni apportate al Fascicolo informativo del prodotto multiramo ***Fideuram Vita Gemini***.

SCHEDA SINTETICA

La tabella relativa ai profili di rischio dei Fondi esterni riportata nella **Sezione 4 "RISCHI FINANZIARI A ARICO DEL CONTRAENTE COLLEGATI ALL'INVESTIMENTO NEI FONDI INTERNI E NEI FONDI ESTERNI (OICR)",** al punto 4.c), si intende integrata con le informazioni inerenti ai Fondi esterni ricompresi tra i Fondi collegabili al contratto per effetto dell'Attività di aggiornamento periodico di cui all'Art. 10 delle Condizioni contrattuali, e riportate di seguito:

Tabella dei profili di rischio dei Fondi esterni

Fondo Esterno		Profilo di rischio					
Codice Impresa	**Denominazione**	**Basso**	**Medio-basso**	**Medio**	**Medio-alto**	**Alto**	**Molto-alto**
FO001	FONDITALIA EURO CURRENCY "T"	X					
FO002	FONDITALIA EURO BOND LONG TERM "T"			X			
FO012	FONDITALIA EURO BOND DEFENSIVE "T"	X					
FO017	FONDITALIA EURO YIELD PLUS "T"	X					
FO028	FONDITALIA ALLOCATION RISK OPTIMIZATION "T"			X			
FO029	FONDITALIA BOND US PLUS "TH"		X				
FO030	FONDITALIA DIVERSIFIED REAL ASSET "T"				X		
IF001	INTERFUND EQUITY USA "H"					X	
IF003	INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN "H"				X		
IF006	INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "H"				X		
IF007	INTERFUND BOND JAPAN				X		

Fondo Esterno		Profilo di rischio					
Codice Impresa	Denominazione	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
IF012	INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN "A"						X
IF013	INTERFUND CRESCITA PROTETTA 80			X			
AG001	ABERDEEN GLOBAL ASIAN LOCAL CURRENCY SHORT DURATION BOND "I-2"					X	
AG006	ABERDEEN GLOBAL LATIN AMERICAN EQUITY "I-2"						X
AG008	ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND "I–2" (EUR HDG)					X	
AG009	ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS INFRASTRUCTURE EQUITY "I-2"					X	
AG010	ABERDEEN GLOBAL INDIAN EQUITY "I-2"						X
AG013	ABERDEEN GLOBAL JAPANESE EQUITY FUND "I-2"				X		
AG016	ABERDEEN NORTH AMERICAN SMALLER COMPANIES "I-2" ACC (USD)					X	
AG017	ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES "G-2" ACC (USD)				X		
AG012	ABERDEEN GLOBAL II EUROPEAN CONVERTIBLES BOND "I-2"				X		
AM003	AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL AGRICULTURE "MU-C"						X
AM004	AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY WORLD EQUITIES "IHE-C" (EUR)					X	
AM007	AMUNDI FUNDS BOND US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "IU-C"		X				
AM008	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE "IU-C"			X			
AM010	AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP "IE-C" (EUR)					X	
AM013	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES "ME"				X		
AM017	AMUNDI FUNDS EQUITY EUROPE CONSERVATIVE "ME"					X	
AM022	AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY EURO EQUITIES "ME-C" ACC (EUR)					X	

Fondo Esterno		Profilo di rischio					
Codice Impresa	Denominazione	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
AM020	AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON "IE-C" (EUR)					X	
AM012	AMUNDI PATRIMOINE "M" (EUR)				X		
AM014	AMUNDI RENDEMENT PLUS "M"			X			
BR001	BGF EURO SHORT DURATION BOND "D2"			X			
BR004	BGF WORLD GOLD "D2" (EUR)					X	
BR005	BGF WORLD MINING "D2" (EUR)					X	
BR007	BGF EURO CORPORATE BOND "D2" (EUR)			X			
BR008	BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES HEDGED "D2" (EUR HDG)		X				
BR009	BGF EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "D2" (EUR HDG)				X		
BR010	BGF GLOBAL ALLOCATION "D2" (USD)			X			
BR013	BGF EUROPEAN EQUITY INCOME "D2" (EUR)				X		
BR020	BGF EUROPEAN VALUE FUND "D2" ACC (EUR)					X	
MO001	BLACK ROCK INSTITUTIONAL EURO LIQ "CORE"	X					
BR011	BSF FIXED INCOME STRATEGIES "D2" (EUR)			X			
BR015	BSF GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND "D2" ACC (EUR HDG)			X			
BR017	BSF EUROPEAN SELECT STRATEGIES "D2" (EUR)			X			
BR018	BSF EMERGING MARKETS FLEXI DYNAMIC BOND "D2" (EUR HDG)				X		
AM021	CPR SILVER AGE "I"					X	
EC002	EPSILON FUND Q-FLEXIBLE "I"					X	
EC007	EPSILON FUND EURO BOND "I"			X			
EC008	EPSILON FUND ENHANCED CONSTANT RISK CONTRIBUTION "I"					X	
EC003	EURIZON FUND FLEXIBLE BETA TOTAL RETURN "Z" ACC (EUR)						X

Fondo Esterno		Profilo di rischio					
Codice Impresa	Denominazione	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
EC009	EURIZON FUND BOND CORPORATE EUR "Z"			X			
EC010	EURIZON FUND ABSOLUTE ATTIVO "Z" ACC (EUR)			X			
EC011	EURIZON FUND ABSOLUTE PRUDENTE "Z" ACC (EUR)			X			
EC012	EURIZON FUND EMERGING MARKETS "ZH" ACC (EUR HDG)					X	
EC013	EURIZON FUND USD LTE "Z" ACC (EUR)					X	
EC014	EURIZON FUND MULTIASSET "Z" ACC (EUR)					X	
EC006	EURIZON OPPORTUNITÀ OBBLIGAZIONI FLESSIBILE "I" ACC (EUR)			X			
FD009	FIDELITY FAST EMERGING MARKETS FUND "Y" ACC (USD)						X
FD001	FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "Y" (USD)						X
FD002	FIDELITY EUR CORP BD "Y"		X				
FD004	FIDELITY LATIN AMERICA "Y"						X
FD005	FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL MODERATE "Y" (USD)				X		
FD007	FIDELITY EURO SHORT TERM BOND "Y" ACC (EUR)		X				
FD008	FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y" ACC (EUR)					X	
FD012	FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" ACC (USD)						X
FD015	FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL DEFENSIVE "Y" (EUR HDG)				X		
FD017	FIDELITY EUROPEAN HIGH YIELD "Y" ACC (EUR)			X			
FD018	FIDELITY EURO BALANCED "Y" ACC (EUR)				X		
FD019	FIDELITY EMERGING MARKETS DEBT "Y" ACC (USD)				X		
AM018	FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND "IHE-C" (EUR HDG)			X			
FT001	FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES "I" (EUR)					X	

Fondo Esterno		Profilo di rischio					
Codice Impresa	Denominazione	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
FT003	TEMPLETON FRONTIER MARKETS "I" (EUR)						X
FT004	TEMPLETON GLB TOT RETURN "I" ACC (EUR H1)						X
FT005	TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR HDG)						X
FT008	TEMPLETON EMERGING MARKETS BALANCED "I" ACC (EUR)					X	
FT009	FRANKLIN GLOBAL REAL ESTATE "I" ACC (USD)						X
FT010	FRANKLIN TEMPLETON GLOBAL FUNDAMENTAL STRATEGIES "I" ACC (EUR)					X	
FT011	TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" ACC (EUR)				X		
FT013	FRANKLIN INCOME "I" ACC (USD)				X		
FT014	FRANKLIN STRATEGIC INCOME FUND "I" ACC (EUR HDG)			X			
FT017	FRANKLIN DIVERSIFIED CONSERVATIVE "I" ACC (EUR)		X				
FT018	FRANKLIN DIVERSIFIED BALANCED "I" ACC (EUR)			X			
FT019	FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC (USD)					X	
FT020	FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN "I" ACC (EUR)		X				
SG005	GAM MULTIBOND ABSOLUTE RETURN BOND "C" (EUR)		X				
SG007	GAM MULTIBOND TOTAL RETURN BOND "C" (EUR)			X			
SG015	GAM MULTIBOND EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES BOND "C" (USD)			X			
SG012	GAM COMMODITY "C" (EUR HDG)					X	
SG016	GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION "C" ACC (EUR)		X				
SG001	GAM MULTISTOCK ABSOLUTE RETURN EUROPE EQUITY "C" (EUR)					X	
SG014	GAM MULTISTOCK HEALTH INNOVATION EQUITY "C" (USD)					X	
SG017	GAM MULTISTOCK JAPAN EQUITY "C"					X	

Fondo Esterno		Profilo di rischio					
Codice Impresa	Denominazione	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
	ACC (JPY)						
SG018	GAM MULTISTOCK JAPAN EQUITY "CH" ACC (EUR HDG)					X	
GM003	GAM STAR CREDIT OPPORTUNITIES "I" ACC (EUR)			X			
IV001	INVESCO ASIA INFRASTRUCTURE "C"					X	
IV002	INVESCO EMERG.LOCAL CURRENCIES DEBT "C"				X		
IV004	INVESCO GREATER CHINA EQ "C"					X	
IV006	INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C"			X			
IV009	INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN BOND FUND "C" (EUR)		X				
IV010	INVESCO GREATER CHINA EQUITY "C" (EUR HDG)					X	
IV014	INVESCO ENERGY FUND "C" ACC						X
IV015	INVESCO EURO SHORT TERM BOND "C" ACC		X				
IV016	INVESCO ASIA BALANCED "C" ACC				X		
IV018	INVESCO GLOBAL INVESTMENT GRADE "C" ACC (EUR HDG)		X				
IV019	INVESCO INDIA BOND "C" ACC (USD)			X			
IV012	INVESCO ASIAN EQUITY "C" ACC (USD)						X
JP001	JF INDIA "C"					X	
JP007	JPM GLOBAL STRATEGIC BOND "C" (PERF) ACC (EUR HDG)		X				
JP009	JPM GLOBAL CORPORATE BOND FUND "C" ACC (EUR HDG)		X				
JP010	JPM US VALUE "C" ACC (USD)				X		
JP011	JPM EUROPE EQUITY PLUS "C" (PERF) ACC (EUR)					X	
JP012	JPM GLOBAL FOCUS "C" ACC (USD)					X	
JP013	JPM GLOBAL HEALTHCARE "C" ACC (USD)					X	
JP019	JPM GLOBAL BOND OPPORTUNITIES "C" ACC (EUR HDG)			X			

Fondo Esterno		Profilo di rischio					
Codice Impresa	Denominazione	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
JP020	JPM EUROLAND DYNAMIC "C" (PERF) ACC (EUR)					X	
JP021	JPM GLOBAL BALANCED "C" ACC (EUR)			X			
JP022	JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES "C" (EUR HDG)			X			
JP023	JPM US OPPORTUNISTIC LONG-SHORT EQUITY "C" (PERF) ACC (EUR HDG)			X			
JP006	JPM INCOME OPPORTUNITY "C" (PERF) ACC (EUR HDG)			X			
JP018	JPM GLOBAL MACRO (USD) "C" ACC (EUR HDG)			X			
MG002	M&G GLOBAL MACRO BOND "C-H" GROSS ACC (EUR)			X			
MG012	M&G GLOBAL SELECT "C" ACC (EUR)				X		
MG007	M&G INCOME ALLOCATION FUND "C" ACC (EUR HDG)				X		
MG013	M&G EMERGING MARKETS BOND "C" ACC (EUR)			X			
MG014	M&G EMERGING MARKETS BOND "C" ACC (EUR HDG)			X			
MG003	M&G GLOBAL EMERGING MARKETS "C" ACC (EUR)					X	
MG008	M&G GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND "C-H" ACC (EUR)				X		
MG010	M&G PAN EUROPEAN DIVIDEND "C" ACC (EUR)				X		
MG011	M&G GLOBAL CONVERTIBLE "C" ACC (EUR)			X			
MG015	M&G GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND "C-H" ACC (USD)				X		
MG016	M&G GLOBAL CONVERTIBLES FUND EURO "C-H" ACC			X			
MS001	MSS US ADVANTAGE "ZH" ACC					X	
MS003	MSS EURO CORPORATE BOND "ZD" (EUR HDG)			X			
MS004	MSS GLOBAL BRANDS "ZH" ACC					X	
MS006	MS INVF EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT CL "Z"						X

Fondo Esterno		Profilo di rischio					
Codice Impresa	Denominazione	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
MS007	MS INVF GLOBAL BOND CL "Z"			X			
MS010	MS INVF EMERGING LEADERS EQUITY FUND "ZH"						X
MS011	MS INVF GLOBAL QUALITY FUND "Z"						X
MS012	MS INVF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND "Z"			X			
MS013	MS INVF GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND "ZH" ACC (EUR HDG)						X
MS014	MS INVF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND "ZH" ACC (EUR HDG)			X			
MS016	MS INVF GLOBAL OPPORTUNITY FUND "Z"					X	
MS018	MS INVF US PROPERTY "Z" ACC (USD)					X	
MS021	MS INVF EURO STRATEGIC BOND "Z" ACC (EUR)		X				
NB005	NEUBERGER BERMAN USA MULTI CAP OPPORTUNITIES "I" ACC (EUR HDG)					X	
NB007	NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - BLEND "I" ACC (EUR HDG)			X			
NB009	NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE "I" ACC (EUR HDG)					X	
NB010	NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE "I" ACC (USD)					X	
NB011	NEUBERGER BERMAN US STRATEGIC INCOME "I" ACC (EUR HDG)		X				
NB014	NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - HARD CURRENCY "I" (EUR HDG)			X			
NB015	NEUBERGER BERMAN HIGH YIELD BOND "I" ACC (USD)			X			
PC001	PICTET BIOTECH "I" ACC					X	
PC003	PICTET GLB EMERGING DEBT "HI" (EUR) ACC				X		
PC005	PICTET WATER "I" (EUR) ACC					X	
PC007	PICTET US HIGH YIELD "HI" (EUR)				X		
PC009	PICTET EMERGING CORPORATE			X			

Fondo Esterno		Profilo di rischio					
Codice Impresa	Denominazione	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
	BONDS "HI" (EUR)						
PC010	PICTET HIGH DIVIDEND SELECTION "I" (EUR)					X	
PC011	PICTET USD SHORT MID-TERM BONDS "I"		X				
PC012	PICTET DIGITAL COMMUNICATION "I" (EUR)					X	
PC014	PICTET GLOBAL EMERGING DEBT "I" (USD)				X		
PC016	PICTET INDIAN EQUITIES "I"					X	
PC017	PICTET CHF BONDS "I"		X				
PC018	PICTET ROBOTICS "I" ACC (EUR)					X	
PM002	PIMCO GLB HIGH YIELD BOND "I" (EUR HDG)			X			
PM004	PIMCO TOTAL RETURN BOND "I" (EUR HDG)		X				
PM005	PIMCO UNCONSTRAINED BOND "I" (EUR HDG)			X			
PM007	PIMCO GLOBAL ADVANTAGE INST EUR (PRTLY HDG)			X			
PM008	PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)			X			
PM012	PIMCO EURO SHORT TERM "I" (EUR)		X				
PM013	PIMCO GIS CAPITAL SECURITIES "I" ACC (EUR HDG)				X		
PM014	PIMCO GLOBAL BOND "I" ACC (USD)			X			
PM015	PIMCO GLOBAL BOND "I" ACC (EUR HDG)			X			
PM016	PIMCO STOCKS PLUS INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)					X	
PM017	PIMCO STRATEGIC INCOME FUND INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)			X			
PM018	PIMCO EURO BOND "I" ACC (EUR)		X				
SH001	SCHRODER ISF EURO SHORT TERM BOND "C"		X				
SH002	SCHRODER ISF GLB INFL LNK BD "C" (EUR)			X			
SH005	SCHRODER ISF STRATEGIC BOND "C"				X		

Fondo Esterno		Profilo di rischio					
Codice Impresa	Denominazione	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
	(EUR HDG)						
SH007	SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" (EUR HDG)			X			
SH008	SCHRODER ISF GLOBAL MULTI-ASSET INCOME "C" (EUR HDG)			X			
SH009	SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS ACC "C" (EUR)					X	
SH011	SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "C" (EUR HDG)					X	
SH012	SCHRODER ISF GLOBAL MULTI-ASSET FLEXIBLE ACC "C" (EUR HDG)			X			
SH015	SCHRODER ISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND "C" ACC (EUR HDG)			X			
SH016	SCHRODER ISF STRATEGIC CREDIT "C" ACC (EUR HDG)			X			
SH018	SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C" ACC (EUR)					X	

Il profilo di rischio degli altri Fondi esterni non subisce alcuna modifica.

La **Sezione 7 "ILLUSTRAZIONE DI ALCUNI DATI STORICI DI RENDIMENTO DEI FONDI INTERNI E DEI FONDI ESTERNI (OICR)"** si intende integrata con le informazioni relative al rendimento storico realizzato negli ultimi 3, 5 anni dai Fondi esterni che, per effetto dell'Attività di aggiornamento periodico di cui all'Art. 10 delle Condizioni contrattuali, sono stati ricompresi tra i Fondi collegabili al contratto e al cui andamento possono essere collegate le prestazioni assicurative.

Rendimento medio annuo composto dei Fondi Esterni

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
FO001 - FONDITALIA EURO CURRENCY "T"	-0,26%	0,37%
Benchmark	0,33%	0,67%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO002 - FONDITALIA EURO BOND LONG TERM "T"	10,84%	9,55%
Benchmark	12,02%	10,86%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
FO012 - FONDITALIA EURO BOND DEFENSIVE "T"	0,07%
Benchmark	0,90%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO017 - FONDITALIA EURO YIELD PLUS "T"	0,77%	1,43%
Benchmark	0,25%	0,98%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO028 - FONDITALIA ALLOCATION RISK OPTIMIZATION "T"	2,23%	1,28%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
FO029 - FONDITALIA BOND US PLUS "TH"	1,54%
Benchmark	2,38%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
FO030 - FONDITALIA DIVERSIFIED REAL ASSET "T"	1,23%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IF001 - INTERFUND EQUITY USA "H"	2,08%	9,89%
Benchmark	5,58%	11,34%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IF003 - INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN "H"	0,56%	5,95%
Benchmark	-1,54%	3,72%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
IF006 - INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "H"	-6,36%
Benchmark	-4,10%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IF007 - INTERFUND BOND JAPAN	7,77%	-2,51%
Benchmark	9,02%	-1,45%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IF012 - INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN "A"	5,97%	7,26%
Benchmark	4,40%	5,37%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
IF013 - INTERFUND CRESCITA PROTETTA 80	0,00%	0,00%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AG001 - ABERDEEN GLOBAL ASIAN LOCAL CURRENCY SHORT DURATION BOND "I-2"	-1,75%	-0,53%
Benchmark	-1,28%	0,27%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AG006 - ABERDEEN GLOBAL LATIN AMERICAN EQUITY "I-2"	-7,32%	-3,42%
Benchmark	-7,45%	-5,52%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AG008 - ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND "I–2" (EUR HDG)	3,92%	5,47%
Benchmark	5,25%	5,91%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AG009 - ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS INFRASTRUCTURE EQUITY "I-2"	-4,03%	0,77%
Benchmark	-4,89%	-1,42%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AG010 - ABERDEEN GLOBAL INDIAN EQUITY "I-2"	8,91%	9,51%
Benchmark	4,65%	6,78%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AG013 - ABERDEEN GLOBAL JAPANESE EQUITY FUND "I-2"	8,98%	18,68%
Benchmark	7,42%	18,24%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AG016 - ABERDEEN NORTH AMERICAN SMALLER COMPANIES "I-2" ACC (USD)	12,86%	18,17%
Benchmark	6,99%	14,42%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
AG017 - ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES "G-2" ACC (USD)	-3,51%
Benchmark	-0,97%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AG012 - ABERDEEN GLOBAL II EUROPEAN CONVERTIBLES BOND "I-2"	4,02%	7,51%
Benchmark	4,55%	8,61%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AM003 - AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL AGRICULTURE "MU-C"	1,53%	5,18%
Benchmark	2,24%	7,00%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AM004 - AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY WORLD EQUITIES "IHE-C" (EUR)	4,98%	-4,79%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AM007 - AMUNDI FUNDS BOND US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "IU-C"	2,98%	3,30%
Benchmark	3,03%	2,23%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AM008 - AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE "IU-C"	3,05%	6,90%
Benchmark	4,15%	3,58%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AM010 - AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP "IE-C" (EUR)	8,82%	16,80%
Benchmark	10,03%	17,16%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
AM013 - AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES "ME"	-5,28%	3,93%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
AM017 - AMUNDI FUNDS EQUITY EUROPE CONSERVATIVE "ME"	4,38%
Benchmark	5,85%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AM022 - AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY EURO EQUITIES "ME-C" ACC (EUR)	1,02%	-1,88%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Il Fondo esterno **AM020 - AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON "IE-C" (EUR)** è di recente costituzione e con operatività inferiore ad un intero anno solare, pertanto non è possibile rappresentarne i dati storici di rendimento.

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
AM012 - AMUNDI PATRIMOINE "M" (EUR)	-0,07%	-1,23%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto	
	2016
AM014 - AMUNDI RENDEMENT PLUS "M"	1,75%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	-0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BR001 - BGF EURO SHORT DURATION BOND "D2"	1,57%	2,65%
Benchmark	0,98%	1,96%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BR004 - BGF WORLD GOLD "D2" (EUR)	4,57%	-11,15%
Benchmark	2,07%	-15,88%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BR005 - BGF WORLD MINING "D2" (EUR)	-2,82%	-8,35%
Benchmark	-2,25%	-5,41%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BR007 - BGF EURO CORPORATE BOND "D2" (EUR)	4,76%	6,02%
Benchmark	4,13%	5,50%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BR008 - BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES HEDGED "D2" (EUR HDG)	1,50%	3,53%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BR009 - BGF EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "D2" (EUR HDG)	-3,84%	-2,30%
Benchmark	4,84%	1,27%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BR010 - BGF GLOBAL ALLOCATION "D2" (USD)	1,58%	5,55%
Benchmark	3,11%	6,66%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BR013 - BGF EUROPEAN EQUITY INCOME "D2" (EUR)	7,23%	12,81%
Benchmark	5,85%	10,76%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BR020 - BGF EUROPEAN VALUE FUND "D2" ACC (EUR)	6,57%	14,48%
Benchmark	4,51%	10,03%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MO001 - BLACK ROCK INSTITUTIONAL EURO LIQ "CORE"	0,04%	0,14%
Benchmark	-0,27%	-0,16%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BR011 - BSF FIXED INCOME STRATEGIES "D2" (EUR)	2,55%	-0,11%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
BR015 - BSF GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND "D2" ACC (EUR HDG)	1,15%	1,66%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto	
	2016
BR017 - BSF EUROPEAN SELECT STRATEGIES "D2" (EUR)	1,34%
Benchmark	1,66%
Tasso medio di inflazione	-0,10%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
BR018 - BSF EMERGING MARKETS FLEXI DYNAMIC BOND "D2" (EUR HDG)	4,78%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AM021 - CPR SILVER AGE "I"	18,92%	14,07%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
EC002 - EPSILON FUND Q-FLEXIBLE "I"	3,22%	6,66%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
EC007 - EPSILON FUND EURO BOND "I"	5,93%	7,26%
Benchmark	5,99%	6,31%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
EC008 - EPSILON FUND ENHANCED CONSTANT RISK CONTRIBUTION "I"	0,08%	2,59%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
EC003 - EURIZON FUND FLEXIBLE BETA TOTAL RETURN "Z" ACC (EUR)	6,66%	-0,19%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
EC009 - EURIZON FUND BOND CORPORATE EUR "Z"	3,86%
Benchmark	4,11%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
EC010 - EURIZON FUND ABSOLUTE ATTIVO "Z" ACC (EUR)	1,94%	3,39%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
EC011 - EURIZON FUND ABSOLUTE PRUDENTE "Z" ACC (EUR)	1,56%	2,74%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
EC012 - EURIZON FUND EMERGING MARKETS "ZH" ACC (EUR HDG)	4,38%	4,28%
Benchmark	5,33%	5,20%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
EC013 - EURIZON FUND USD LTE "Z" ACC (EUR)	11,86%	5,30%
Benchmark	12,23%	5,62%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
EC014 - EURIZON FUND MULTIASSET "Z" ACC (EUR)	2,58%	0,59%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
EC006 - EURIZON OPPORTUNITÀ OBBLIGAZIONI FLESSIBILE "I" ACC (EUR)	2,19%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FD009 - FIDELITY FAST EMERGING MARKETS FUND "Y" ACC (USD)	-3,61%	5,37%
Benchmark	-2,55%	1,28%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FD001 - FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "Y" (USD)	-4,54%	3,21%
Benchmark	-6,74%	-1,06%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FD002 - FIDELITY EUR CORP BD "Y"	4,66%	6,15%
Benchmark	4,13%	5,50%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FD004 - FIDELITY LATIN AMERICA "Y"	-8,35%	-5,28%
Benchmark	-6,90%	-4,54%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FD005 - FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL MODERATE "Y" (USD)	-0,78%	3,48%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FD007 - FIDELITY EURO SHORT TERM BOND "Y" ACC (EUR)	1,91%	2,47%
Benchmark	1,02%	2,04%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FD008 - FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y" ACC (EUR)	12,59%	14,99%
Benchmark	13,48%	15,84%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FD012 - FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" ACC (USD)	-0,16%	9,29%
Benchmark	0,14%	5,02%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	2016
FD015 - FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL DEFENSIVE "Y" (EUR HDG)	0,78%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	-0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FD017 - FIDELITY EUROPEAN HIGH YIELD "Y" ACC (EUR)	4,24%	8,81%
Benchmark	5,72%	10,33%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FD018 - FIDELITY EURO BALANCED "Y" ACC (EUR)	5,43%	10,53%
Benchmark	6,30%	9,75%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FD019 - FIDELITY EMERGING MARKETS DEBT "Y" ACC (USD)	5,90%	5,68%
Benchmark	5,63%	5,47%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	2016
AM018 - FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND "IHE-C" (EUR HDG)	6,43%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	-0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FT001 - FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES "I" (EUR)	13,57%	16,26%
Benchmark	18,37%	19,26%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FT003 - TEMPLETON FRONTIER MARKETS "I" (EUR)	6,43%	10,94%
Benchmark	7,47%	10,04%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FT004 - TEMPLETON GLB TOT RETURN "I" ACC (EUR H1)	0,27%	4,54%
Benchmark	-0,02%	0,49%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FT005 - TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR HDG)	0,40%	4,54%
Benchmark	-0,14%	0,49%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FT008 - TEMPLETON EMERGING MARKETS BALANCED "I" ACC (EUR)	7,23%	4,51%
Benchmark	11,31%	8,13%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FT009 - FRANKLIN GLOBAL REAL ESTATE "I" ACC (USD)	4,86%	8,41%
Benchmark	6,77%	10,32%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FT010 - FRANKLIN TEMPLETON GLOBAL FUNDAMENTAL STRATEGIES "I" ACC (EUR)	9,82%	11,65%
Benchmark	12,72%	11,75%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FT011 - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" ACC (EUR)	0,42%	4,89%
Benchmark	-0,02%	0,49%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FT013 - FRANKLIN INCOME "I" ACC (USD)	2,03%	6,01%
Benchmark	6,10%	8,45%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
FT014 - FRANKLIN STRATEGIC INCOME FUND "I" ACC (EUR HDG)	0,89%
Benchmark	3,02%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FT017 - FRANKLIN DIVERSIFIED CONSERVATIVE "I" ACC (EUR)	3,56%	4,35%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FT018 - FRANKLIN DIVERSIFIED BALANCED "I" ACC (EUR)	5,47%	6,89%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FT019 - FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC (USD)	5,99%	20,32%
Benchmark	5,43%	20,80%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FT020 - FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN "I" ACC (EUR)	5,48%	6,98%
Benchmark	5,05%	5,66%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SG005 - GAM MULTIBOND ABSOLUTE RETURN BOND "C" (EUR)	-0,50%	1,00%
Benchmark	0,01%	0,10%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SG007 - GAM MULTIBOND TOTAL RETURN BOND "C" (EUR)	0,70%	1,90%
Benchmark	1,80%	2,70%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
SG015 - GAM MULTIBOND EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES BOND "C" (USD)	-7,37%	11,40%
Benchmark	-5,93%	10,10%
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SG012 - GAM COMMODITY "C" (EUR HDG)	-11,50%	-8,70%
Benchmark	-12,90%	-8,90%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
SG016 - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION "C" ACC (EUR)	1,99%	1,00%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SG001 - GAM MULTISTOCK ABSOLUTE RETURN EUROPE EQUITY "C" (EUR)	0,60%	1,50%
Benchmark	0,01%	0,10%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SG014 - GAM MULTISTOCK HEALTH INNOVATION EQUITY "C" (USD)	6,40%	20,70%
Benchmark	5,50%	20,70%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SG017 - GAM MULTISTOCK JAPAN EQUITY "C" ACC (JPY)	7,30%	17,80%
Benchmark	6,10%	17,50%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
SG018 - GAM MULTISTOCK JAPAN EQUITY "CH" ACC (EUR HDG)	6,50%
Benchmark	5,20%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
GM003 - GAM STAR CREDIT OPPORTUNITIES "I" ACC (EUR)	7,60%
Benchmark	4,10%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IV001 - INVESCO ASIA INFRASTRUCTURE "C"	-3,45%	3,01%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IV002 - INVESCO EMERG.LOCAL CURRENCIES DEBT "C"	-14,57%	-9,85%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IV004 - INVESCO GREATER CHINA EQ "C"	2,59%	53,41%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IV006 - INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C"	12,42%	23,24%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IV009 - INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN BOND FUND "C" (EUR)	9,55%	33,55%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IV010 - INVESCO GREATER CHINA EQUITY "C" (EUR HDG)	1,07%	49,54%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IV014 - INVESCO ENERGY FUND "C" ACC	-28,68%	-16,80%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IV015 - INVESCO EURO SHORT TERM BOND "C" ACC	4,82%	16,14%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IV016 - INVESCO ASIA BALANCED "C" ACC	-0,16%	19,79%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IV018 - INVESCO GLOBAL INVESTMENT GRADE "C" ACC (EUR HDG)	16,80%	32,92%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
IV019 - INVESCO INDIA BOND "C" ACC (USD)	0,00%	10,03%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
IV012 - INVESCO ASIAN EQUITY "C" ACC (USD)	4,73%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
JP001 - JF INDIA "C"	6,74%	7,15%
Benchmark	5,02%	7,00%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
JP007 - JPM GLOBAL STRATEGIC BOND "C" (PERF) ACC (EUR HDG)	1,27%	2,44%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
JP009 - JPM GLOBAL CORPORATE BOND FUND "C" ACC (EUR HDG)	3,64%	4,27%
Benchmark	3,81%	4,34%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
JP010 - JPM US VALUE "C" ACC (USD)	7,40%	13,36%
Benchmark	7,80%	13,96%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
JP011 - JPM EUROPE EQUITY PLUS "C" (PERF) ACC (EUR)	8,75%	16,12%
Benchmark	5,85%	10,76%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
JP012 - JPM GLOBAL FOCUS "C" ACC (USD)	4,22%
Benchmark	3,80%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
JP013 - JPM GLOBAL HEALTHCARE "C" ACC (USD)	2,57%	16,64%
Benchmark	5,47%	13,44%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
JP019 - JPM GLOBAL BOND OPPORTUNITIES "C" ACC (EUR HDG)	3,63%	3,97%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
JP020 - JPM EUROLAND DYNAMIC "C" (PERF) ACC (EUR)	6,59%
Benchmark	6,14%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
JP021 - JPM GLOBAL BALANCED "C" ACC (EUR)	4,55%	6,93%
Benchmark	5,28%	6,97%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Il Fondo esterno **JP022** - **JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES "C" (EUR HDG)** è di recente costituzione e con operatività inferiore ad un intero anno solare, pertanto non è possibile rappresentarne i dati storici di rendimento.

Rendimento medio annuo composto	
	2016
JP023 - JPM US OPPORTUNISTIC LONG-SHORT EQUITY "C" (PERF) ACC (EUR HDG)	9,42%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	-0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
JP006 - JPM INCOME OPPORTUNITY "C" (PERF) ACC (EUR HDG)	1,02%	2,32%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
JP018 - JPM GLOBAL MACRO (USD) "C" ACC (EUR HDG)	3,66%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MG002 - M&G GLOBAL MACRO BOND "C-H" GROSS ACC (EUR)	1,35%	2,14%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MG012 - M&G GLOBAL SELECT "C" ACC (EUR)	11,45%	13,41%
Benchmark	14,11%	15,75%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
MG007 - M&G INCOME ALLOCATION FUND "C" ACC (EUR HDG)	8,11%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
MG013 - M&G EMERGING MARKETS BOND "C" ACC (EUR)	14,94%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
MG014 - M&G EMERGING MARKETS BOND "C" ACC (EUR HDG)	0,00%	0,00%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MG003 - M&G GLOBAL EMERGING MARKETS "C" ACC (EUR)	5,72%	6,50%
Benchmark	6,93%	5,95%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
MG008 - M&G GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND "C-H" ACC (EUR)	0,00%	0,00%
Benchmark	0,00%	0,00%
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MG010 - M&G PAN EUROPEAN DIVIDEND "C" ACC (EUR)	5,22%	6,88%
Benchmark	5,86%	6,44%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MG011 - M&G GLOBAL CONVERTIBLE "C" ACC (EUR)	10,12%	10,42%
Benchmark	8,92%	8,75%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
MG015 - M&G GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND "C-H" ACC (USD)	0,00%	0,00%
Benchmark	0,00%	0,00%
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MG016 - M&G GLOBAL CONVERTIBLES FUND EURO "C-H" ACC	3,58%	7,33%
Benchmark	2,96%	6,46%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MS001 - MSS US ADVANTAGE "ZH" ACC	18,25%	15,15%
Benchmark	16,83%	13,53%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MS003 - MSS EURO CORPORATE BOND "ZD" (EUR HDG)	3,66%	5,33%
Benchmark	3,33%	4,93%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MS004 - MSS GLOBAL BRANDS "ZH" ACC	10,57%	11,43%
Benchmark	0,01%	0,01%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MS006 - MS INVF EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT CL "Z"	0,55%	6,20%
Benchmark	1,86%	5,92%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MS007 - MS INVF GLOBAL BOND CL "Z"	-1,81%	0,81%
Benchmark	-1,74%	2,59%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
MS010 - MS INVF EMERGING LEADERS EQUITY FUND "ZH"	0,00%	0,00%
Benchmark	0,00%	0,00%
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
MS011 - MS INVF GLOBAL QUALITY FUND "Z"	3,70%
Benchmark	3,80%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MS012 - MS INVF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND "Z"	1,74%	2,29%
Benchmark	-1,74%	0,21%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MS013 - MS INVF GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND "ZH" ACC (EUR HDG)	5,36%	0,01%
Benchmark	4,89%	0,01%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
MS014 - MS INVF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND "ZH" ACC (EUR HDG)	0,01%
Benchmark	0,01%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MS016 - MS INVF GLOBAL OPPORTUNITY FUND "Z"	21,54%	13,30%
Benchmark	7,69%	6,09%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MS018 - MS INVF US PROPERTY "Z" ACC (USD)	10,74%	10,80%
Benchmark	11,23%	11,96%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MS021 - MS INVF EURO STRATEGIC BOND "Z" ACC (EUR)	6,08%	7,25%
Benchmark	5,05%	5,66%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
NB005 - NEUBERGER BERMAN USA MULTI CAP OPPORTUNITIES "I" ACC (EUR HDG)	17,70%
Benchmark	29,05%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
NB007 - NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - BLEND "I" ACC (EUR HDG)	10,39%	7,29%
Benchmark	9,73%	6,42%
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
NB009 - NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE "I" ACC (EUR HDG)	9,01%	8,44%
Benchmark	12,66%	11,98%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
NB010 - NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE "I" ACC (USD)	9,01%	8,44%
Benchmark	12,66%	11,98%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Il Fondo esterno **NB011** - **NEUBERGER BERMAN US STRATEGIC INCOME "I" ACC (EUR HDG)** è di recente costituzione e con operatività inferiore ad un intero anno solare, pertanto non è possibile rappresentarne i dati storici di rendimento.

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
NB014 - NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - HARD CURRENCY "I" (EUR HDG)	6,19%
Benchmark	6,19%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
NB015 - NEUBERGER BERMAN HIGH YIELD BOND "I" ACC (USD)	3,98%	6,58%
Benchmark	4,94%	7,03%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PC001 - PICTET BIOTECH "I" ACC	1,97%	16,02%
Benchmark	3,80%	14,01%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PC003 - PICTET GLB EMERGING DEBT "HI" (EUR) ACC	4,77%	4,69%
Benchmark	5,33%	5,22%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PC005 - PICTET WATER "I" (EUR) ACC	12,61%	14,07%
Benchmark	13,47%	15,09%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PC007 - PICTET US HIGH YIELD "HI" (EUR)	1,60%	4,78%
Benchmark	4,20%	7,01%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
PC009 - PICTET EMERGING CORPORATE BONDS "HI" (EUR)	4,07%
Benchmark	4,71%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PC010 - PICTET HIGH DIVIDEND SELECTION "I" (EUR)	7,99%	9,77%
Benchmark	13,47%	15,09%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PC011 - PICTET USD SHORT MID-TERM BONDS "I"	0,78%	0,70%
Benchmark	0,71%	0,59%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PC012 - PICTET DIGITAL COMMUNICATION "I" (EUR)	17,08%	19,38%
Benchmark	13,47%	15,09%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PC014 - PICTET GLOBAL EMERGING DEBT "I" (USD)	5,51%	5,26%
Benchmark	6,19%	5,92%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PC016 - PICTET INDIAN EQUITIES "I"	23,37%	16,76%
Benchmark	14,85%	11,56%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PC017 - PICTET CHF BONDS "I"	2,20%	2,47%
Benchmark	2,31%	2,65%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	2016
PC018 - PICTET ROBOTICS "I" ACC (EUR)	20,07%
Benchmark	17,07%
Tasso medio di inflazione	-0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PM002 - PIMCO GLB HIGH YIELD BOND "I" (EUR HDG)	4,16%	6,82%
Benchmark	4,42%	7,26%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PM004 - PIMCO TOTAL RETURN BOND "I" (EUR HDG)	1,99%	2,54%
Benchmark	2,37%	1,77%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PM005 - PIMCO UNCONSTRAINED BOND "I" (EUR HDG)	1,13%	1,69%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PM007 - PIMCO GLOBAL ADVANTAGE INST EUR (PRTLY HDG)	4,18%	3,27%
Benchmark	3,10%	2,86%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PM008 - PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)	5,12%	3,12%
Benchmark	5,34%	3,06%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PM012 - PIMCO EURO SHORT TERM "I" (EUR)	0,61%	1,15%
Benchmark	-0,08%	0,05%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
PM013 - PIMCO GIS CAPITAL SECURITIES "I" ACC (EUR HDG)	4,69%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PM014 - PIMCO GLOBAL BOND "I" ACC (USD)	5,19%	5,18%
Benchmark	4,15%	3,59%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PM015 - PIMCO GLOBAL BOND "I" ACC (EUR HDG)	4,53%	4,70%
Benchmark	3,52%	3,14%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
PM016 - PIMCO STOCKS PLUS INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)	8,05%
Benchmark	8,69%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
PM017 - PIMCO STRATEGIC INCOME FUND INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)	4,66%
Benchmark	4,21%
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PM018 - PIMCO EURO BOND "I" ACC (EUR)	5,73%	6,78%
Benchmark	5,07%	5,58%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SH001 - SCHRODER ISF EURO SHORT TERM BOND "C"	1,06%	1,87%
Benchmark	0,90%	1,64%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SH002 - SCHRODER ISF GLB INFL LNK BD "C" (EUR)	5,30%	3,20%
Benchmark	5,75%	3,76%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SH005 - SCHRODER ISF STRATEGIC BOND "C" (EUR HDG)	0,49%	1,98%
Benchmark	-0,04%	0,11%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SH007 - SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" (EUR HDG)	3,13%	3,89%
Benchmark	3,64%	4,02%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
SH008 - SCHRODER ISF GLOBAL MULTI-ASSET INCOME "C" (EUR HDG)	1,03%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SH009 - SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS ACC "C" (EUR)	7,55%	11,99%
Benchmark	5,85%	10,75%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SH011 - SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "C" (EUR HDG)	4,59%	15,10%
Benchmark	6,58%	17,00%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
SH012 - SCHRODER ISF GLOBAL MULTI-ASSET FLEXIBLE ACC "C" (EUR HDG)	-2,00%	0,68%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SH015 - SCHRODER ISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND "C" ACC (EUR HDG)	3,05%	7,02%
Benchmark	2,96%	6,45%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	**2016**
SH016 - SCHRODER ISF STRATEGIC CREDIT "C" ACC (EUR HDG)	2,67%	5,14%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,00%	-0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SH018 - SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C" ACC (EUR)	4,43%	8,38%
Benchmark	-0,43%	2,53%
Tasso medio di inflazione	0,03%	0,86%

Il Rendimento medio annuo composto degli altri Fondi esterni non subisce alcuna modifica.

NOTA INFORMATIVA

La **Sezione C "INFORMAZIONI SUI FONDI INTERNI ED ESTERNI A CUI SONO COLLEGATE IN PARTE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE"**, paragrafo 10, al punto 10.2 si intende integrata con la descrizione dei Fondi esterni che, per effetto dell'Attività di aggiornamento periodico di cui all'Art. 10 delle Condizioni contrattuali, sono stati ricompresi tra i Fondi collegabili al contratto e al cui andamento possono essere collegate le prestazioni assicurative.

10.1 OICR APPARTENENTI ALLA SELECTION FIDEURAM

OICR: FONDITALIA

FO001 – FONDITALIA EURO CURRENCY "T"

Denominazione	FONDITALIA EURO CURRENCY "T"
Codice impresa	FO001
Codice ISIN	LU0388706615
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Ireland) dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 03/07/1995 Classe di quota T: 15/10/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro euro governativo breve termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo è costituito da attività a basso rischio e pronta liquidabilità
Orizzonte temporale minimo consigliato	2 anni
Profilo di rischio	basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	attività a pronta liquidabilità, quali titoli di Stato, obbligazioni ordinarie emesse da entità non sovrane a basso rischio e strumenti del mercato monetario, denominati in Euro. I criteri di selezione sono caratterizzati da un interesse particolare per titoli e strumenti il cui valore, data la loro breve durata residua, è in genere poco sensibile alle variazioni dei tassi di interesse
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	prevalentemente Italia
Categoria di emittenti	Stati sovrani, organizzazioni non sovranazionali

Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di investimento in strumenti finanziari (può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei paesi in cui sono effettuati gli investimenti), Rischio connesso agli investimenti monetari, rischio emittente
Strumenti derivati	il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche ai fini d'investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il gestore utilizza tecniche quali/quantitative per identificare i segmenti della curva dei rendimenti che offrono le migliori opportunità rischio/rendimento
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JP Morgan Euro 6 month Cash Index Indice rappresentativo delle performance degli Euro-depositi a 6 mesi
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO002 – FONDITALIA EURO BOND LONG TERM "T"

Denominazione	FONDITALIA EURO BOND LONG TERM "T"
Codice impresa	FO002
Codice ISIN	LU0388706706
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Ireland) dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 03/07/1995 Classe di quota T: 13/10/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro euro governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo è costituito prevalentemente da strumenti finanziari di natura obbligazionaria a tasso fisso e variabile denominati in Euro
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	strumenti finanziari di natura obbligazionaria a tasso fisso e variabile denominati in Euro. I criteri di selezione sono caratterizzati da un particolare interesse per titoli aventi una vita media residua superiore a 10 anni e quindi con una elevata sensibilità a variazioni dei tassi di interesse
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Stati sovrani dell'area euro
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di investimento in strumenti finanziari (può essere influenzato da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse, così come delle condizioni economiche e politiche dei paesi in cui sono effettuati gli investimenti), rischio connesso alle obbligazioni, rischio di cambio
Strumenti derivati	il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini d'investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il gestore utilizza tecniche quali-quantitative per identificare i segmenti della curva dei rendimenti che offrono le migliori opportunità rischio/rendimento

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Citigroup (ex Salomon Smith Barney) EMU Government Bond Index oltre 10 anni Indice rappresentativo delle performance dei titoli di stato con vita residua maggiore di 10 anni, emessi dai Paesi appartenenti all'Unione Monetaria Europea
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO012 – FONDITALIA EURO BOND DEFENSIVE "T"

Denominazione	FONDITALIA EURO BOND DEFENSIVE "T"
Codice impresa	FO012
Codice ISIN	LU0388708074
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Ireland) dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 04/03/1996 Classe di quota T: 15/10/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro euro governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo è costituito prevalentemente da strumenti finanziari di natura obbligazionaria a tasso fisso e variabile, denominati in Euro
Orizzonte temporale minimo consigliato	2 anni

Profilo di rischio	basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso e variabile, denominati in euro aventi vita residua non superiore a 5 anni, emessi da emittenti governativi, enti pubblici o società. Il Fondo può investire in misura non superiore al 30% del proprio patrimonio in titoli di debito emessi da società con rating pari ad investment grade. Il Fondo può investire in strumenti derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per investimento. La classe T del Fondo è a capitalizzazione
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	governativi, enti pubblici e società dell'area euro
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti
Strumenti derivati	il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini d'investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il gestore utilizza tecniche quali/quantitative per identificare i segmenti della curva dei rendimenti che offrono le migliori opportunità rischio/rendimento
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Citigroup (ex-Salomon Smith Barney) EMU Government Bond Index 1 - 3 anni Indice rappresentativo delle performance dei titoli di stato con vita residua compresa tra 1 e 3 anni, emessi dai Paesi appartenenti all'Unione Monetaria europea
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it

Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO017 – FONDITALIA EURO YIELD PLUS "T"

Denominazione	FONDITALIA EURO YIELD PLUS "T"
Codice impresa	FO017
Codice ISIN	LU0388709635
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Ireland) dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 11/01/2002 Classe di quota T: 05/11/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo è costituito prevalentemente da strumenti finanziari di natura obbligazionaria denominati in Euro ed emessi da emittenti governativi e non governativi, caratterizzati da un limitato rischio d'insolvenza, ovvero da un rating pari a "investment grade"
Orizzonte temporale minimo consigliato	2 anni
Profilo di rischio	basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	prevalentemente strumenti finanziari di natura obbligazionaria denominati in Euro ed emessi da emittenti governativi e non governativi, caratterizzati da un limitato rischio d'insolvenza, ovvero da un rating pari a "investment grade"; titoli a tasso fisso e variabile; può anche investire in strumenti del mercato monetario e/o depositi; può anche, occasionalmente, investire in misura residuale e non superiore al 10% del proprio attivo netto in strumenti finanziari di natura obbligazionaria caratterizzati da un rating "sub-investment grade"; può investire in strumenti finanziari di natura obbligazionaria denominati in valute diverse dall'Euro e tale investimento è generalmente coperto dal rischio di cambio
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro

Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa e Stati Uniti
Categoria di emittenti	governativi dell'area euro e non governativi
Settori industriali rilevanti	credito (banche), governi, servizi finanziari diversificati, investiment banking e intermediazione finanziaria
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti. Il rischio connesso alle obbligazioni deriva in particolare dall'andamento dei tassi di interesse, dalle valutazioni circa la capacità dell'emittente di adempiere ai propri impegni e dalla scadenza delle obbligazioni
Strumenti derivati	il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini di investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il gestore conduce una dettagliata analisi di credito sugli emittenti inclusi in portafoglio volta a verificare la solidità e la capacità di ripagare il debito
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark del comparto è costituito dall'indice MTS "ex Banca d'Italia" BOT Indice rappresentativo delle performance dei Buoni Ordinari del Tesoro italiani
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO028 – FONDITALIA ALLOCATION RISK OPTIMIZATION "T"

Denominazione	FONDITALIA ALLOCATION RISK OPTIMIZATION "T"

Codice impresa	FO028
Codice ISIN	LU0388708660
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Ireland) dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Templeton Investment Management Limited The Adelphi, 1-11 John Adam Street, London WC2N 6HT, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Franklin Templeton Investment Management Limited
Data di inizio operatività	Comparto: 10/05/2000 Classe di quota T: 20/10/2008
Periodo previsto di durata	Non prevista
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo si pone come obiettivo la crescita del patrimonio, nel lungo periodo, mediante l'investimento in un portafoglio diversificato di fondi obbligazionari e liquidità, così come utilizzando una strategia di investimento tattica. La strategia di investimento tattica permette al Fondo di ottenere esposizione cross sia ai mercati obbligazionari sia ai mercati delle divise
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Fondo obbligazionario e liquidità. Il Fondo può investire in una selezione di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari armonizzati e/o di altri organismi di investimento collettivo che, a loro volta, investono unicamente in strumenti a reddito fisso in base ai rispettivi obiettivi e politiche di investimento
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Real brasiliano, Euro, Peso messicano
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale, prevalentemente Europa
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	governi, servizi finanziari diversificati
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	85,56% non riconducibile a gruppo Intesa Sanpaolo

Specifici fattori di rischio	ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti
Strumenti derivati	il comparto può anche investire in strumenti finanziari derivati su liquidità, obbligazioni e divise. Inoltre può utilizzare gli strumenti derivati non solo ai fini di copertura ma anche per aumentare i rendimenti **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il gestore valuta le opportunità di investimento in tutte le asset class obbligazionariea livello globale e, nell'ambito di un rigoroso processo di investimento, seleziona quelle che rappresentano le migliori opportunità di rischio/rendimento
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 8,00
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO029 – FONDITALIA BOND US PLUS "TH"

Denominazione	FONDITALIA BOND US PLUS "TH"
Codice impresa	FO029
Codice ISIN	LU0937587904
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Ireland) dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Europe Ltd 11 Baker Street London W1U 3AH, United Kingdom Gruppo di appartenenza: Allianz Global Investors
Data di inizio operatività	Comparto: 30/06/1995 Classe di quota TH: 19/06/2013
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo mira a generare un risultato totale in maniera prudente attraverso una combinazione di reddito e crescita del capitale
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe in un'ampia gamma di tipo obbligazionario (strumenti finanziari a reddito fisso, quali sono prestiti con tassi di interesse fissi o variabili, emessi da società private o da governi di tutto il mondo). Il Fondo può investire in mercati emergenti, ovvero quelle economie ancora in una fase di sviluppo. I titoli sono prevalentemente "investment grade", in base al rating attribuito da agenzie di rating internazionali. Tali titoli sono da considerarsi meno rischiosi, pur producendo potenzialmente un minor livello di reddito rispetto ai titoli "non-investment grade"
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	governativi, sovranazionali, corporate, altro
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di credito, rischio mercati in via di sviluppo, rischio derivati, rischio liquidità, rischio controparte
Strumenti derivati	l'utilizzo di strumenti derivati è consentito sia per fini di copertura che di investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il portafoglio è costruito sulla base della ricerca interna della Pimco. Il portafoglio manager seleziona i titoli raccomandati dalla ricerca e lo posiziona in maniera tale da avvantaggiarsi dal movimento dei tassi di interesse e degli spread dei principali mercati con rischio di credito. E' previsto l'utilizzo di derivati per migliorare la velocità e l'economia nel posizionarsi sul mercato

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays US Aggregate Index Hedged EUR Indice rappresentativo del rendimento dei titoli "investment grade" negoziati negli Stati Uniti d'America
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO030 – FONDITALIA DIVERSIFIED REAL ASSET "T"

Denominazione	FONDITALIA DIVERSIFIED REAL ASSET "T"
Codice impresa	FO030
Codice ISIN	LU0937587060
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Ireland) dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 19/06/2013 Classe di quota T: 19/06/2013
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo si pone come obiettivo il raggiungimento di un rendimento positivo, nel lungo periodo, indipendentemente dalle oscillazioni dei mercati, mediante l'investimento prevalentemente in titoli legati all'andamento dell'inflazione, titoli obbligazionari e azionari legati al mercato delle commodities e Real Estate
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni

Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo può investire in società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione e può assumere, attraverso l'uso di strumenti derivati, posizioni di rialzo e posizioni di ribasso sia sui mercati sia su singoli titoli. Inoltre, a discrezione del gestore, può investire in strumenti derivati o in quote/azioni di organismi di investimento collettivo in valori immobiliari armonizzati, ivi inclusi gli "Exchange Traded Funds"
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Peso argentino, Dollaro australiano, Nuovo lev bulgaro, Real brasiliano, Franco svizzero, Renminbi cinese (Yuan), Peso cileno, Peso colombiano, Corona ceca, Corona danese, Lira egiziana (o sterlina), Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro di Hong Kong, Fiorino ungherese, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Rupia indonesiana, Yen giapponese, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Peso messicano, Ringgit malese, Naira nigeriana, Corona norvegese, Dollaro neozelandese, Nuevo sol peruviano, Peso filippino, Zloty polacco, Rublo russo, Dollaro di Singapore, Baht thailandese, Nuova lira turca, Nuovo dollaro taiwanese, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Rand sudafricano
Aree geografiche e mercati di riferimento	senza restrizioni
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	commodities, real estate
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	14,93% riconducibile al gruppo Intesa Sanpaolo - 52,01% non riconducibile al gruppo Intesa Sanpaolo
Specifici fattori di rischio	ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti
Strumenti derivati	l'investimento in strumenti finanziari derivati può essere utilizzato non solo a fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini di investimento. Il comparto può assumere, attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati, posizioni al rialzo e posizioni al ribasso sia sui mercati sia su singoli titoli **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, al fine di identificare le migliori e peggiori opportunità di investimento che verranno rispettivamente detenute in posizione lunga e corta all'interno del portafoglio
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

OICR: INTERFUND

IF001 – INTERFUND EQUITY USA "H"

Denominazione	INTERFUND EQUITY USA "H"
Codice impresa	IF001
Codice ISIN	LU0267734829
Forma organizzativa	SICAV armonizzata (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Ireland) dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GLG Partners LP One Curzon Street Londra W1J 5HB, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Man Group PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 09/10/2006 Classe di quota H: 09/10/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Nord America
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo si pone come obiettivo il raggiungimento di un rendimento positivo rispetto al benchmark di riferimento.
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	prevalentemente strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato degli Stati Uniti
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Azionario Stati Uniti
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di credito, rischio derivati, rischio liquidità, rischio controparte
Strumenti derivati	L'utilizzo di strumenti derivati è consentito sia per fini di copertura che di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, includendo in portafoglio quelle che appaiono sottovalutate o quelle che presentano prospettive di crescita superiori alla media. Il portafoglio è soggetto a vincoli espliciti di rischio
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Morgan Stanley Capital International USA in Euro con copertura del rischio cambio sull'area dollaro L'indice è rappresentativo del rendimento del Morgan Stanley Capital International USA in Euro con copertura del rischio cambio sull'area dollaro
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

IF003 – INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN "H"

Denominazione	INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN "H"

Codice impresa	IF003
Codice ISIN	LU0267735479
Forma organizzativa	SICAV armonizzata (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Ireland) dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 01/05/1997 Classe di quota H: 18/10/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Pacifico
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo è costituito prevalentemente da strumenti finanziari di natura azionaria, quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato dei paesi sviluppati della regione del Pacifico, ad eccezione del Giappone
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	prevalentemente strumenti finanziari di natura azionaria, quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato dei paesi sviluppati della regione del Pacifico, ad eccezione del Giappone. A titolo di esempio questi Stati sono: Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda e Singapore
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Renminbi cinese (Yuan), Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro di Hong Kong, Rupia indiana, Dollaro di Singapore
Aree geografiche e mercati di riferimento	area del Pacifico, ad eccezione del Giappone
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	credito (banche), attività diversificate con minerali e metalli
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	ogni investimento può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei paesi in cui sono effettuati gli investimenti)

Strumenti derivati	il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo per la copertura dei rischi o per una migliore gestione del portafoglio, bensì per qualsiasi fine d'investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, includendo in portafoglio quelle che appaiono sottovalutate o quelle che presentano prospettive di crescita superiori alla media. Il portafoglio è soggetto a vincoli espliciti di rischio. Il rischio di cambio è coperto
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Morgan Stanley CapitalInternational Pacific Free ex Japan", espresso in Dollari USA e convertito in Euro al cambio WM/Reuters, 100% Euro Hedged Indice rappresentativo della performance dei mercati azionari dell'area del pacifico (escluso il Giappone)
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

IF006 – INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "H"

Denominazione	INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "H"
Codice impresa	IF006
Codice ISIN	LU0683057482
Forma organizzativa	SICAV armonizzata (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Ireland) dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Europe Ltd 11 Baker Street London W1U 3AH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Allianz Global Investors
Data di inizio operatività	Comparto: 15/10/2010 Classe di quota H: 01/10/2011

Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo ha come obiettivo nella classe H quello di ottenere un'esposizione denominata in Euro al portafoglio in obbligazioni di mercati emergenti verso il dollaro USA, eliminando il rischio di cambio Euro/dollaro USA
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe almeno l'80% delle proprie attività in titoli a rendimento fisso denominati nelle valute dei paesi emergenti ed in contratti a termine o strumenti derivati quali opzioni contratti futures o contratti swaps con un'esposizione in titoli a rendimento fisso denominati nella valuta di un paese emergente
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Real brasiliano, Peso colombiano, Rupia indiana, Peso messicano, Zloty polacco, Rand sudafricano, Dollaro statunitense, Baht thailandese, Nuova lira turca, Fiorino ungherese, Ringgit malese, Nuevo sol peruviano
Aree geografiche e mercati di riferimento	Asia, Africa, Medio Oriente, America Latina e paesi in via di sviluppo dell'Europa
Categoria di emittenti	governi
Settori industriali rilevanti	credito (banche), attività gas-petrolifere integrate
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di investimento in strumenti finanziari (può essere influenzato da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei paesi in cui sono effettuati gli investimenti), rischio di investimento nei mercati degli Stati in via di sviluppo, il rischio di cambio è coperto
Strumenti derivati	il rischio connesso agli strumenti derivati consiste in un effetto leva, ovvero nella possibilità di sostenere un rischio superiore a quello delle posizioni sottostanti **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il gestore valuta le condizioni macroeconomiche con particolare enfasi sulle prospettive di crescita e di stabilità degli emittenti appartenenti ai paesi definiti emergenti dall'OCSE
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JP Morgan Government Bond Index-EmergingMarkets Global Diversified valorizzato in Dollari USA Unhedged Indice rappresentativo delle performance dei titoli di stato dei paesi emergenti, con vita residua superiore all'anno
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

IF007 – INTERFUND BOND JAPAN

Denominazione	INTERFUND BOND JAPAN
Codice impresa	IF007
Codice ISIN	LU0074298513
Forma organizzativa	Granducato del Lussemburgo
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Ireland) dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 01/05/1997
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo è costituito prevalentemente da strumenti finanziari di natura obbligazionaria a tasso fisso e variabile denominati in Yen giapponesi
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	prevalentemente strumenti finanziari di natura obbligazionaria a tasso fisso e variabile quotati nelle Borse valori o negoziati in Giappone
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Yen giapponese

Aree geografiche e mercati di riferimento	Giappone
Categoria di emittenti	Governi
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti
Strumenti derivati	il comparto può utilizzare strumenti derivati, non solo per la copertura dei rischi o per una migliore gestione del portafoglio, bensì per qualsiasi fine d'investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il gestore utilizza tecniche quali/quantitative per identificare i segmenti della curva dei rendimenti che offrono le migliori opportunità rischio/rendimento
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Citigroup (ex Salomon Smith Barney) Japan Government Bond Index Indice rappresentativo delle performance dei titoli di stato giapponesi, con vita residua superiore all'anno
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

IF012 – INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN "A"

Denominazione	INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN "A"
Codice impresa	IF012
Codice ISIN	LU0074299750
Forma organizzativa	SICAV armonizzata (UCITS) di diritto Lussemburghese

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Ireland) dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 01/05/1997 Classe di quota A: 01/10/2003
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Pacifico
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo è costituito prevalentemente da strumenti finanziari di natura azionaria, quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato dei paesi sviluppati della regione del Pacifico, ad eccezione del Giappone
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	prevalentemente strumenti finanziari di natura azionaria, quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato dei paesi sviluppati della regione del Pacifico, ad eccezione del Giappone. A titolo di esempio questi Stati sono: Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda e Singapore
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Dollaro di Hong Kong, Dollaro di Singapore, Renminbi cinese (Yuan), Dollaro neozelandese, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	area del Pacifico, ad eccezione del Giappone
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	credito (banche), attività diversificate con minerali e metalli
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	ogni investimento può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei paesi in cui sono effettuati gli investimenti
Strumenti derivati	il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo per la copertura dei rischi o per una migliore gestione del portafoglio, bensì per qualsiasi fine d'investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, includendo in portafoglio quelle che appaiono sottovalutate o quelle che presentano prospettive di crescita superiori alla media. Il portafoglio è soggetto a vincoli espliciti di rischio
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Morgan Stanley Capital International Pacific Free ex Japan", espresso in Dollari USA e convertito in Euro al cambio WM/Reuters Indice rappresentativo della performance dei mercati azionari dell'area del pacifico (escluso il Giappone)
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	SICAV armonizzata (UCITS) di diritto Lussemburghese 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

IF013 – INTERFUND CRESCITA PROTETTA 80

Denominazione	INTERFUND CRESCITA PROTETTA 80
Codice impresa	IF013
Codice ISIN	LU1106988527
Forma organizzativa	SICAV armonizzata (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Ireland) dac George's Court 54-62, Townsend Street DUBLIN 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 01/10/2014
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	l'obiettivo d'investimento del Fondo Feeder, in riferimento all'investimento nel Fondo Master MS Fideuram Equity Samrt Beta Dynamic Protection 80 Fund, è di fornire ai propri investitori un'esposizione a medio-lungo termine al rendimento della strategia del Fondo Master, offrendo al contempo una protezione con il minimo valore del patrimonio netto pari all'80% del valore più alto del NAV raggiunto dal lancio del Fondo ("rendimento minimo al rimborso"). I rendimenti dell'investimento del Fondo Feeder saranno simili a quelli dell'investimento del Fondo Master
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo non investe direttamente in azioni, titoli a rendimento fisso o strumenti derivati ma ottiene esposizione ad essi tramite l'investimento nel Fondo Master
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europe, North America
Categoria di emittenti	Corporate
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	100% non riconducibili al gruppo Intesa SanPaolo
Specifici fattori di rischio	rischio controparte, rischi operativi, rischio liquidità, rischio derivati
Strumenti derivati	il Fondo Master può utilizzare strumenti derivati ai fini di copertura dei rischi e di gestione e di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	Il comparto Interfund Crescita Protetta 80 (fondo Feeder) investe nel Fondo Master, che a sua volta può investire in una vasta gamma di strumenti che includono titoli azionari, titoli con caratteristiche azionarie e derivati su indici eleggibili sotto UCITS che comprendono azioni e investimenti a reddito fisso
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 8,00

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

Le caratteristiche degli altri Fondi esterni appartenenti alla Selection Fideuram non subiscono alcuna modifica

10.2 OICR APPARTENENTI ALLA SELECTION PARTNERS

OICR: ABERDEEN GLOBAL

AG001 – ABERDEEN GLOBAL ASIAN LOCAL CURRENCY SHORT DURATION BOND "I-2"

Denominazione	ABERDEEN GLOBAL ASIAN LOCAL CURRENCY SHORT DURATION BOND "I-2"
Codice impresa	AG001
Codice ISIN	LU0231477935
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della Direttiva 2009/65/CE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Aberdeen Global Services S.A. 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Aberdeen Asset Management PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 02/08/1999 Classe di quota I-2: 01/04/2011
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo breve termine
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	l'obiettivo del Fondo è di sovraperformare l'iBoxx Asia ex Japan Sovereign 1-3 anni sul medio termine, massimizzando il valore del capitale investito
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	L'obiettivo d'investimento del Fondo è ottenere un rendimento totale nel lungo termine da perseguire attraverso l'investimento di almeno due terzi del patrimonio del Fondo in Titoli di debito e Titoli correlati al debito a breve scadenza e denominati in valute asiatiche emessi da governi, istituzioni sovranazionali o istituzioni governative domiciliati nei paesi asiatici. Ai fini di questo Fondo, con l'espressione "a breve scadenza" si intende una durata pari a tre anni o inferiore.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Asia
Categoria di emittenti	Governativi, Corporate
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	massimo il 10% del Fondo può essere investito in quote/azioni di altri OICR
Specifici fattori di rischio	• Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso d'interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi d'interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi d'interesse a lungo termine aumentano, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. • Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento nel perseguire il proprio obiettivo di investimento (in aggiunta all'uso a fini di copertura). L'uso dei derivati per fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo. • Si richiama l'attenzione degli investitori sul paragrafo "Investire in Cina" della sezione "Fattori generali di rischio" e sul paragrafo "Regime fiscale dei titoli azionari e obbligazionari cinesi" della sezione "Regime fiscale". • Il Fondo investe in titoli di debito e titoli correlati al debito a breve scadenza e denominati in valute asiatiche locali, offrendo quindi esposizione ai mercati emergenti, che tendono ad essere più volatili dei mercati più maturi, e il suo valore potrebbe aumentare o diminuire anche in modo marcato. In determinate circostanze, gli investimenti sottostanti potrebbero perdere la propria liquidità, il che può limitare la capacità del Gestore degli Investimenti di realizzare alcuni o tutti gli investimenti del portafoglio. Nei mercati emergenti, le procedure di registrazione e di regolamento potrebbero essere meno sviluppate rispetto ai mercati più maturi, rendendo più elevati i rischi operativi connessi all'investimento. Vi è una maggiore probabilità che emergano rischi politici e circostanze economiche avverse. • Il Fondo investe in un mercato regionale specifico, il che può incrementare la potenziale volatilità. • La performance può essere fortemente influenzata dalle fluttuazioni dei tassi di cambio, dal momento che il Fondo può avere un'esposizione a una valuta in particolare che è differente dal valore dei titoli denominati in quella valuta detenuti dal Fondo. • Le norme dei mercati in cui il Fondo investe possono richiedere o limitare la copertura o richiedere un diverso uso di strumenti finanziari derivati, sia in modo esplicito che come risultato della gestione del rischio da parte del Consulente per gli Investimenti.

Strumenti derivati	il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento nel perseguire il proprio obiettivo di investimento (in aggiunta all'uso a fini di gestione efficiente del portafoglio o di copertura). L'uso dei derivati per fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	la tecnica di gestione adottata prevede l'utilizzo di modelli di natura macroeconomica per la definizione dell'allocazione geografica all'interno dell'area di investimento e di una serie di modelli analitici per la valutazione delle singole emissioni
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	iBoxx Asia ex Japan Sovereign 1-3y Index L'indice, iBoxx Asia ex Japan Sovereign 1-3y, monitora l'andamento del debito governativo (sovrano e quasi sovrano) in valuta locale con vita residua compresa tra 1 e 3 anni emesso dai seguenti paesi: Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Korea, Malesia, Filippine, Singapore, Taiwan e Thailandia
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.aberdeenluxprices.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

AG006 – ABERDEEN GLOBAL LATIN AMERICAN EQUITY "I-2"

Denominazione	ABERDEEN GLOBAL LATIN AMERICAN EQUITY "I-2"
Codice impresa	AG006
Codice ISIN	LU0396315128
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della Direttiva 2009/65/CE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Aberdeen Global Services S.A. 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Aberdeen Asset Management PLC

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 11/03/1994 Classe di quota I-2: 26/07/2010
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	l'obiettivo d'investimento del Fondo è ottenere un rendimento totale nel lungo termine da perseguire attraverso l'investimento di almeno due terzi del patrimonio del Fondo in azioni e titoli correlati ad azioni di società aventi sede legale in paesi dell'America Latina, e/o di società che operano principalmente in paesi dell'America Latina, e/o di holding che possiedono la maggior parte delle loro attività in società aventi sede legale in paesi dell'America Latina.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	azioni e titoli correlati ad azioni di Società aventi sede legale in paesi dell'America Latina
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	mercati dei paesi dell'America Latina
Categoria di emittenti	societari
Settori industriali rilevanti	Finanziari, Beni di consumo, Consumo discrezionale, Industriali, Materiali, Information Technology, Salute
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	massimo il 10% del Fondo può essere investito in quote/azioni di altri OICR
Specifici fattori di rischio	Il Fondo investe in titoli azionari dell'America Latina, fornendo quindi esposizione ai Mercati Emergenti, che tendono a essere più volatili dei mercati più maturi, e il suo valore può subire marcate oscillazioni tanto al rialzo quanto al ribasso. In determinate circostanze, gli investimenti sottostanti potrebbero perdere la propria liquidità, il che può limitare la capacità del Gestore degli Investimenti di realizzare alcuni o tutti gli investimenti del portafoglio. Nei mercati emergenti, le procedure di registrazione e di regolamento potrebbero essere meno sviluppate rispetto ai mercati più maturi, rendendo più elevati i rischi operativi connessi all'investimento. Vi è una maggiore probabilità che emergano rischi politici e circostanze economiche avverse. L'esposizione del Fondo a un mercato regionale specifico ne aumenta la potenziale volatilità. Rischi politici dell'area geografica
Strumenti derivati	il fondo può utilizzare gli strumenti derivati a soli fini di copertura **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	la tecnica di gestione adottata è di natura fondamentale, volta a selezionare sulla base di attente valutazioni di bilancio le migliori società dell'area
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI EM Latin America 10/40 Index Net TR USD L'indice MSCI EM Latin America 10/40 è un indice pesato per la capitalizzazione che monitora la performance delle azioni emesse da società quotate nella regione geografica dell'America latina. Attualmente comprende 5 mercati emergenti (Brasile, Cile, Colombia, Messico, Peru). L'indice ha particolari vincoli di peso che lo rendono concretamente investibile. In particolare è costruito in modo da limitare ad un massimo del 10% il peso di qualsiasi azione al suo interno e in modo che tutte le azioni che pesano piu' del 5% non superino il 40% di peso complessivo
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.aberdeen-asset.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

AG008 – ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND "I–2" (EUR HDG)

Denominazione	ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND "I–2" (EUR HDG)
Codice impresa	AG008
Codice ISIN	LU0700927352
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della Direttiva 2009/65/CE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Aberdeen Global Service S.A. 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Ducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Aberdeen Asset Management PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 30/12/2010 Classe di quota I-2: 01/12/2011

Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Fondo è ottenere un rendimento totale nel lungo termine attraverso l'investimento di almeno due terzi del patrimonio in Titoli di debito e correlati al debito emessi da società (ivi comprese società statali) aventi sede legale o sede principale in un Mercato Emergente CEMBI, e/o che operano principalmente (secondo quanto stabilito dal Consulente per gli Investimenti) in un Mercato Emergente CEMBI, e/o emessi da holding che possiedono la maggior parte delle loro attività in società aventi sede legale in un Mercato Emergente CEMBI e/o che operano principalmente (secondo quanto stabilito dal Consulente per gli Investimenti) in un Mercato Emergente CEMBI alla data dell'investimento
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	investimento prevalente in Titoli di debito e correlati al debito emessi da società (ivi comprese società statali) aventi sede legale o sede principale in un Mercato Emergente CEMBI, e/o che operano principalmente in tali mercati
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	mercati emergenti
Categoria di emittenti	emittenti societari
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	massimo il 10% del Fondo può essere investito in quote/azioni di altri OICR

Specifici fattori di rischio	gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso d'interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi d'interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi d'interesse a lungo termine aumentano, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Il portafoglio del Fondo può contenere una posizione rilevante in obbligazioni di tipo Sub-Investment Grade e/o ad alto rendimento, il che significa un maggior rischio per il capitale e il reddito dell'investitore rispetto a un fondo che investe in titoli di debito pubblici o di tipo Investment Grade. Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento nel perseguire il proprio obiettivo di investimento (in aggiunta all'uso a fini di gestione efficiente del portafoglio o di copertura). Il Fondo investe sui Mercati Emergenti, che tendono a essere più volatili dei mercati più maturi e il suo valore può subire marcate oscillazioni tanto al rialzo quanto al ribasso. In determinate circostanze, gli investimenti sottostanti potrebbero perdere la propria liquidità, il che può limitare la capacità del Gestore degli Investimenti di realizzare alcuni o tutti gli investimenti del portafoglio. Nei mercati emergenti, le procedure di registrazione e di regolamento potrebbero essere meno sviluppate rispetto ai mercati più maturi, rendendo più elevati i rischi operativi connessi all' investimento. Vi è una maggiore probabilità che emergano rischi politici e circostanze economiche avverse
Strumenti derivati	il fondo può utilizzare gli strumenti derivati a fini di copertura o della gestione efficiente del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	la tecnica di gestione adottata prevede l'utilizzo di modelli di natura macroeconomica per la valutazione dei paesi emittenti più convenienti e solidi. E' previsto l'utilizzo di una serie di modelli analitici per la valutazione delle singole emissioni
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JPM Corporate EMBI Broad Diversified Il benchmark è un indice globale, liquido, su titoli obbligazionari denominati in Usd, emessi da emittenti di mercati emergenti
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.aberdeenluxprices.com/
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

AG009 – ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS INFRASTRUCTURE EQUITY "I-2"

Denominazione	ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS INFRASTRUCTURE EQUITY "I-2"
Codice impresa	AG009
Codice ISIN	LU0523222270
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della Direttiva 2009/65/CE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Aberdeen Global Service S.A. 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Gran Ducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Aberdeen Asset Management PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 29/11/2010 Classe di quota I - 2: 29/11/2010
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	il Fondo mira a conseguire un rendimento complessivo a lungo termine investendo almeno due terzi del patrimonio in titoli azionari e correlati di società che operano in settori legati alle infrastrutture, con sede legale in un Paese emergente e/o di società prevalentemente operanti in un Paese emergente e/o di holding con patrimoni per la maggior parte investiti in società con sede legale in un Paese emergente
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	investimento prevalente in titoli di società attive nei settori collegati alle infrastrutture (quali quelli dell'elettricità, energia, ingegneria e costruzioni, apparecchiature elettroniche, trasporti, ecc.) aventi sede, o che svolgono gran parte della propria attività nei mercati emergenti
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	mercati emergenti
Categoria di emittenti	emittenti societari
Settori industriali rilevanti	elettricità, energia, ingegneria, costruzioni, trasporti
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	massimo il 10% del Fondo può essere investito in quote/azioni di altri OICR

Specifici fattori di rischio	il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento nel perseguire il proprio obiettivo di investimento (in aggiunta all'uso a fini di gestione efficiente del portafoglio o di copertura). Il Fondo investe sui Mercati Emergenti, che tendono a essere più volatili dei mercati più maturi e il suo valore può subire marcate oscillazioni tanto al rialzo quanto al ribasso. In determinate circostanze, gli investimenti sottostanti potrebbero perdere la propria liquidità, il che può limitare la capacità del Gestore degli Investimenti di realizzare alcuni o tutti gli investimenti del portafoglio. Nei mercati emergenti, le procedure di registrazione e di regolamento potrebbero essere meno sviluppate rispetto ai mercati più maturi, rendendo più elevati i rischi operativi connessi all'investimento. Vi è una maggiore probabilità che emergano rischi politici e circostanze economiche avverse
Strumenti derivati	Il fondo può utilizzare gli strumenti derivati a fini di copertura o della gestione efficiente del portafoglio. Tali strumenti non sono attualemte utilizzati **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	la tecnica di gestione adottata prevede l'utilizzo di modelli di natura macroeconomica per la valutazione dei paesi emittenti più convenienti e solidi. E' previsto l'utilizzo di una serie di modelli analitici per la valutazione delle singole emissioni
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Emerging Markets Infrastructure Benchmark di un portafoglio azionario, con una significativa esposizione ad investimenti in infrastrutture a livello globale
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.aberdeenluxprices.com/
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

AG010 – ABERDEEN GLOBAL INDIAN EQUITY "I-2"

Denominazione	ABERDEEN GLOBAL INDIAN EQUITY "I-2"
Codice impresa	AG010
Codice ISIN	LU0231490953
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della Direttiva 2009/65/CE

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Aberdeen Global Service S.A. 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Gran Ducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Aberdeen Asset Management PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 24/03/2006 Classe di quota Istituzionale- classe I-2 acc: 07/04/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	l'obiettivo d'investimento del Fondo è ottenere un rendimento complessivo nel lungo termine da perseguire attraverso l'investimento di almeno due terzi del patrimonio del Fondo in azioni e titoli correlati ad azioni di società aventi sede legale in India e/o di società che operano principalmente in India e/o di holding che possiedono la maggior parte delle loro attività in società aventi sede legale in India.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	investimento prevalente in titoli di società aventi sede, o che svolgono gran parte della propria attività, in India
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	India
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	Finanziari, Beni di consumo, Consumo discrezionale, Industriali, Materiali, Information Technology, Salute
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	massimo il 10% del Fondo può essere investito in quote/azioni di altri OICR

Specifici fattori di rischio	l'esposizione del Fondo a un mercato di un unico paese ne aumenta la potenziale volatilità. Il Fondo investe in titoli azionari e titoli correlati alle azioni indiane, offrendo quindi esposizione ai Mercati Emergenti, che tendono a essere più volatili dei mercati maturi e il suo valore potrebbe aumentare o diminuire anche in modo marcato. In determinate circostanze, gli investimenti sottostanti potrebbero perdere la propria liquidità, il che può limitare la capacità del Gestore degli Investimenti di realizzare alcuni o tutti gli investimenti del portafoglio. Nei mercati emergenti, le procedure di registrazione e di regolamento potrebbero essere meno sviluppate rispetto ai mercati più maturi, rendendo più elevati i rischi operativi connessi all'investimento. Vi è una maggiore probabilità che emergano rischi politici e circostanze economiche avverse.
Strumenti derivati	il fondo può utilizzare gli strumenti derivati a fini di copertura o della gestione efficiente del portafoglio. Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, possono essere utilizzati strumenti e tecniche di investimento su valori mobiliari e strumenti del mercato monetario **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	la tecnica di gestione adottata è di natura fondamentale, volta a selezionare sulla base di attente valutazioni di bilancio le migliori società del paese
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI India Index MSCI India è costituito esclusivamente da titoli indiani e viene calcolato in tempo reale nella valuta domestica, ovvero in rupie. I criteri di selezione dell'indice sono la capitalizzazione di borsa corretta per il flottante e la rappresentatività settoriale secondo la metodologia GICS (Global Industry Calssification Standard). Attualmente i titoli che costituiscono l'indice sono circa una settantina, numero sufficientemente ampio per fornire una rappresentazione esaustiva della capitalizzazione della borsa indiana. L'obiettivo dichiarato dall'Msci è infatti quello di rappresentare l'85% della capitalizzazione, rettificata per il flottante, di ciascun gruppo di industrie del mercato del paese. Il settore più pesato all'interno dell'indice è quello tecnologico che supera il 20% dell'intera capitalizzazione. Seguono i chimici, i bancari, i servizi industriali e quelli finanziari. Tra i primi titoli in portafoglio segnaliamo Infosys Technologies, Reliance Industries, Icici Bank, Reliance Communication e Housing Dev Finance Corp
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.aberdeenluxprices.com/

Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

AG013 – ABERDEEN GLOBAL JAPANESE EQUITY FUND "I-2"

Denominazione	ABERDEEN GLOBAL JAPANESE EQUITY FUND "I-2"
Codice impresa	AG013
Codice ISIN	LU0231474593
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della Direttiva 2009/65/CE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Aberdeen Global Service S.A. 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Gran Ducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Aberdeen Asset Management PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 26/04/1988 Classe di quota Istituzionale - classe I-2 acc: 18/05/2010
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Pacifico
Valuta di denominazione	Yen giapponese
Finalità	l'obiettivo d'investimento del Fondo è ottenere un rendimento complessivo nel lungo termine da perseguire attraverso l'investimento di almeno due terzi del patrimonio del Fondo in azioni e titoli correlati ad azioni di società aventi sede legale in Giappone e/o di società che operano principalmente in Giappone e/o di holding che possiedono la maggior parte delle loro attività in società aventi sede legale in Giappone.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	investimento prevalente in titoli di società aventi sede, o che svolgono gran parte della propria attività, in Giappone
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Yen giapponese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Giappone
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	Finanziari, Beni di consumo, Consumo discrezionale, Industriali, Materiali, Information Technology, Salute

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	massimo il 10% del Fondo può essere investito in quote/azioni di altri OICR
Specifici fattori di rischio	l'esposizione del Fondo a un mercato di un unico paese ne aumenta la potenziale volatilità
Strumenti derivati	Il fondo può utilizzare gli strumenti derivati a fini di copertura o della gestione efficiente del portafoglio. Ai fini di una gestione efficiente del portafolgio, possono essere utilizzati strumenti e tecniche di investimento su valori mobiliari e strumenti del mercato monetario **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	la tecnica di gestione adottata è di natura fondamentale, volta a selezionare sulla base di attente valutazioni di bilancio le migliori società del paese
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Tokyo Stock Exchange Tokyo Price Index Il TOPIX, noto anche come il Tokyo Stock Price Index , è un indice ponderato per la capitalizzazione di tutte le società quotate sulla First Section della Borsa di Tokyo. Il calcolo dell'indice esclude problemi temporanei e azioni privilegiate , e ha un valore base di 100 a partire dal 4 gennaio 1968 .
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.aberdeenluxprices.com/
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

AG016 – ABERDEEN NORTH AMERICAN SMALLER COMPANIES "I-2" ACC (USD)

Denominazione	ABERDEEN NORTH AMERICAN SMALLER COMPANIES "I-2" ACC (USD)
Codice impresa	AG016
Codice ISIN	LU0566484704
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della Direttiva 2009/65/CE

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Aberdeen GLobal Service S.A. 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Aberdeen Asset Management PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 17/01/2011 Classe di quota I - 2: 17/01/2011
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Nord America
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	L'obiettivo d'investimento del Fondo è ottenere un rendimento complessivo nel lungo termine da perseguire attraverso l'investimento di almeno due terzi del patrimonio del Fondo in azioni e titoli correlati ad azioni di società a capitalizzazione ridotta aventi sede legale negli Stati Uniti d'America e/o di società a capitalizzazione ridotta che operano principalmente negli Stati Uniti d'America e/o di holding che possiedono la maggior parte delle loro attività in società a capitalizzazione ridotta aventi sede legale negli Stati Uniti d'America.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio del Fondo in azioni e titoli correlati ad azioni di società a capitalizzazione ridotta aventi sede legale negli Stati Uniti d'America e/o di società a capitalizzazione ridotta che operano principalmente negli Stati Uniti d'America e/o di holding che possiedono la maggior parte delle loro attività in società a capitalizzazione ridotta aventi sede legale negli Stati Uniti d'America. Per quanto concerne il presente Fondo, per Società a bassa capitalizzazione si intendono società con una capitalizzazione di mercato nella Valuta di Base del Fondo, alla data dell'investimento, inferiore a USD 5 miliardi.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Nord America
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	Finanziari, Beni di consumo, Consumo discrezionale, Industriali, Materiali, Information Technology, Salute.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	il Fondo può investire il 10% dei suoi attivi in altri organismi d'investimento collettivo.

Specifici fattori di rischio	Il Fondo investe in Società a bassa capitalizzazione che possono essere caratterizzate da una certa volatilità delle quotazioni nonché da oscillazioni dei prezzi superiori alla media. L'esposizione del Fondo al mercato di un unico paese ne aumenta la potenziale volatilità
Strumenti derivati	il fondo può utilizzare gli strumenti derivati a fini di copertura o della gestione efficiente del portafoglio. Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, possono essere utilizzati strumenti e tecniche di investimento su valori mobiliari e strumenti del mercato monetario **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	la tecnica di gestione adottata è di natura fondamentale, volta a selezionare sulla base di attente valutazioni di bilancio le migliori società quotate nel mercato Americano e aventi capitalizzazione limitata
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Russell 2000 Index Indice che misura la performance delle più piccole società mid-cap appartenenti all'indice Russell 3000 (circa 2000 società americane)
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.aberdeenluxprices.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

AG017 – ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES "G-2" ACC (USD)

Denominazione	ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES "G-2" ACC (USD)
Codice impresa	AG017
Codice ISIN	LU0886779940
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della Direttiva 2009/65/CE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Aberdeen Global Services S.A. 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Aberdeen Asset Management PLC

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 26/03/2007 Classe di quota G - 2: 04/03/2013
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	L'obiettivo d'investimento del Fondo è ottenere un rendimento complessivo nel lungo termine da perseguire attraverso l'investimento di almeno due terzi del patrimonio del Fondo in azioni e titoli correlati ad azioni di Società a capitalizzazione ridotta aventi sede legale in un paese dei Mercati Emergenti, e/o di Società a capitalizzazione ridotta che operano principalmente in un paese dei Mercati Emergenti, e/o di holding che hanno la maggior parte delle loro attività in Società a capitalizzazione ridotta aventi sede legale in un paese dei Mercati Emergenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Investe almeno due terzi del patrimonio del Fondo in azioni e titoli correlati ad azioni di Società a capitalizzazione ridotta aventi sede legale in un paese dei Mercati Emergenti, e/o di Società a capitalizzazione ridotta che operano principalmente in un paese dei Mercati Emergenti, e/o di holding che hanno la maggior parte delle loro attività in Società a capitalizzazione ridotta aventi sede legale in un paese dei Mercati Emergenti.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Mercati Emergenti
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	Finanziari, Beni di consumo, Consumo discrezionale, Industriali, Materiali, Information Technology, Salute.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	il Fondo può investire il 10% dei suoi attivi in altri organismi d'investimento collettivo.

Specifici fattori di rischio	Investire a livello globale può comportare un rendimento aggiuntivo e diversificare il rischio. Tuttavia, le oscillazioni dei tassi di cambio possono avere un effetto positivo o negativo sul valore del vostro investimento. I mercati emergenti o i Paesi meno sviluppati sono maggiormente esposti a problemi di natura politica, economica o strutturale rispetto ai Paesi sviluppati. Ciò significa che il proprio capitale è esposto a un rischio maggiore. Le azioni di società di dimensioni minori potrebbero risultare più difficili da acquistare e vendere rispetto a quelle delle società di dimensioni maggiori. Ciò significa che il Gestore degli investimenti potrebbe non essere in grado di acquistare e vendere nel momento migliore, o che potrebbe subire delle perdite. Ciò potrebbe ridurre il vostro rendimento.
Strumenti derivati	il fondo può utilizzare gli strumenti derivati a fini di copertura o della gestione efficiente del portafoglio. Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, possono essere utilizzati strumenti e tecniche di investimento su valori mobiliari e strumenti del mercato monetario **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	la tecnica di gestione adottata è di natura fondamentale, volta a selezionare sulla base di attente valutazioni di bilancio le migliori società quotate nei paesi emergenti e aventi capitalizzazione limitata
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Emerging Markets Small Cap Index L'indice MSCI Emerging Markets Small Cap Index include la rappresentazione dell'andamento delle società in oltre 23 Paesi emergenti contando più di oltre 1800 società.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.aberdeenluxprices.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

OICR: ABERDEEN GLOBAL II

AG012 – ABERDEEN GLOBAL II EUROPEAN CONVERTIBLES BOND "I-2"

Denominazione	ABERDEEN GLOBAL II EUROPEAN CONVERTIBLES BOND "I-2"
Codice impresa	AG012
Codice ISIN	LU0513460336
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della Direttiva 2009/65/CE

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Aberdeen Global Services S.A. 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Aberdeen Asset Management PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 20/12/2001 Classe di quota I-2: 20/12/2001
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo di investimento del Fondo è quello di ottenere un rendimento totale attraente investendo la maggior parte delle proprie attività in titoli convertibili emessi da emittenti domiciliati in Europa, o in titoli convertibili che possono essere convertiti in titoli di emittenti domiciliati in Europa o in titoli convertibili quotati su una Borsa valori europea
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	obbligazioni convertibili
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	euro
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	massimo il 10% del Fondo può essere investito in quote/azioni di altri OICR
Specifici fattori di rischio	gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi di interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi di interesse a lungo termine aumentano, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi
Strumenti derivati	Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento nel perseguire il proprio obiettivo di investimento, in aggiunta all'uso a fini di copertura. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	la tecnica di gestione adottata è di natura fondamentale, volta a selezionare sulla base di attente valutazioni di bilancio le migliori emissioni convertibili denominate in euro
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	UBS European Convertible Bond Index l'indice UBS European Convertible Bond Index è volto a monitorare l'andamento delle obbligazioni societarie europee convertibili
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.aberdeenluxprices.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

OICR: AMUNDI FUNDS

AM003 – AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL AGRICULTURE "MU-C"

Denominazione	AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL AGRICULTURE "MU-C"
Codice impresa	AM003
Codice ISIN	LU0347594722
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi Luxembourg S.A. 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	CPR Asset Management 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Francia Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Data di inizio operatività	Comparto: 04/03/2008 Classe di quota MU: 04/11/2009
Periodo previsto di durata	99 anni
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense

Finalità	L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo almeno due terzi del patrimonio in azioni di società di tutto il mondo operanti in settori agricoli (inclusi i produttori di cereali, frutta, ortaggi, fertilizzanti, sistemi di irrigazione e/o apparecchiature agricole, società zootecniche, di trasporti, magazzinaggio e/o commercio di prodotti agricoli).
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno due terzi del patrimonio in azioni di società di tutto il mondo operanti in settori agricoli (inclusi i produttori di cereali, frutta, ortaggi, fertilizzanti, sistemi di irrigazione e/o apparecchiature agricole, società zootecniche, di trasporti, magazzinaggio e/o commercio di prodotti agricoli).
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Sterlina britannica (o lira sterlina), Franco svizzero, Yen giapponese, Corona norvegese, Dollaro di Singapore, Dollaro canadese, Dollaro di Hong Kong, Real brasiliano, Dollaro australiano
Aree geografiche e mercati di riferimento	Area internazionale USA 59%; Asia ex Giappone 4.80%; Paesi Emergenti ex Asia 5%; Canada 5%; Norvegia 3.75%, Svizzera 4.5%, UK 8.30%, europa 0.5%
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	Principalmente settore consumi primari 45% settore Materiali con un 40% e Beni Industriali con un 12%
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico: Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio. Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
Strumenti derivati	Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il comparto investe in azioni di imprese con attività direttamente e indirettamente collegate all'agricoltura, diversificando in tre aree principali: prodotti agricoli, allevamento, attività di supporto (biotecnologie, strumentazione, attività di supporto). La costruzione del portafoglio combina un approccio top-down per quanto riguarda l'allocazione geografica e settoriale (utilizzando dati forniti da agenzie governative, stime su raccolti e livello delle scorte, politiche agricole governative, situazione meteorologica, ecc) e bottom-up in relazione alla selezione dei titoli (analisi fondamentale delle singole imprese). Alla selezione segue un processo di ottimizzazione di portafoglio (utilizzando il tool Barra One) a fini di monitoraggio del rischio. Alla costruzione del portafoglio ottimizzato vengono talvolta affiancate alcune decisioni discrezionali del team di gestione in merito ai singoli titoli da inserire in portafoglio, qualora sussistano delle forti convinzioni basate sui fondamentali di impresa
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	S&P Global Agribusiness Equity Index net total return USD. S&P Global Agribusiness Equity Index net total return USD. comprende 24 delle più grandi aziende dell'agrobusiness quotate in borsa di tutto il mondo. L'indice è composto da un mix diversificato di produttori, distributori e trasformatori e fornitori di attrezzature e materiali delle imprese
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.amundi.com/ita
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2, rue Gerhard Mercator, 1014 Luxembourg, Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

AM004 – AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY WORLD EQUITIES "IHE-C" (EUR)

Denominazione	AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY WORLD EQUITIES "IHE-C" (EUR)
Codice impresa	AM004
Codice ISIN	LU0487547167
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi Luxembourg S.A. 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Credit Agricole

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi (Francia) 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Francia Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Data di inizio operatività	Comparto: 15/11/2007 Classe di quota IHE: 17/02/2010
Periodo previsto di durata	99 anni
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Fondo consiste nel cercare di ottenere un rendimento annuo minimo del 7%, meno le commissioni. Per conseguire tale obiettivo, il comparto investe in strumenti derivati su indici azionari per trarre vantaggio delle oscillazioni al rialzo e al ribasso nel tempo ("volatilità") delle valutazioni sui mercati azionari. Dal punto di vista geografico, gli investimenti si concentrano in Eurolandia (ossia i paesi che hanno adottato l'euro come valuta nazionale), negli Stati Uniti e in Asia
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto investe in strumenti derivati su indici azionari per trarre vantaggio delle oscillazioni al rialzo e al ribasso nel tempo ("volatilità") delle valutazioni sui mercati azionari. Dal punto di vista geografico, gli investimenti si concentrano in Eurolandia (ossia i paesi che hanno adottato l'euro come valuta nazionale), negli Stati Uniti e in Asia. Oltre ai derivati, il patrimonio netto è principalmente investito in strumenti monetari. Il portafoglio d'investimento è costruito in modo tale da non avere più del 5% di possibilità di perdere valore per oltre il 35% in un anno.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa, Stati Uniti, Giappone (volatilità implicite rispettivamente di DJ Euro Stoxx 50, S&P 500, Nikkei 225)
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.

Specifici fattori di rischio	Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico: Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza. Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio. Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio
Strumenti derivati	il Comparto investe in strumenti derivati su indici azionari per trarre vantaggio delle oscillazioni al rialzo e al ribasso nel tempo ("volatilità") delle valutazioni sui mercati azionari **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il processo di investimento isola la volatilità a un anno sui mercati di riferimento per sfruttarne la caratteristica di mean reverting sul lungo termine e la volatilità di queste stesse volatilità su un orizzonte più breve. I mercati di riferimento sono rappresentati dai tre indici azionari DJ Euro Stoxx 50, S&P 500, Nikkei 225, con un'allocazione target nel basket di riferimento rispettivamente al 30%, 50%, 20%. Dove su ogni range il gestore ha un margine di scostamento pari a +/- 1 in termini di vega. La volatilità della volatilità è generata dalle oscillazioni della volatilità tra le fasce della griglia: tali oscillazioni possono generare valore anche in caso di volatilità complessivamente flat. Infine, il team gestisce l'allocazione geografica sui tre indici distinti
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 9,42
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.amundi.com/ita
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2, rue Gerhard Mercator, 1014 Luxembourg, Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

AM007 – AMUNDI FUNDS BOND US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "IU-C"

Denominazione	AMUNDI FUNDS BOND US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "IU-C"
Codice impresa	AM007

Codice ISIN	LU0568616618
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi Luxembourg S.A. 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi Smith Breeden 280 South Mangum Street, Suite 301, Durham, North Carolina 27701 (USA)., United States of America Gruppo di appartenenza: Amundi
Data di inizio operatività	Comparto: 15/01/2007 Classe di quota IU: 24/06/2011
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	l'obiettivo del Comparto consiste nel massimizzare il rendimento lungo un intero ciclo di mercato
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	investendo almeno il 67% del patrimonio in titoli di stato e obbligazioni societarie, strumenti di debito e strumenti finanziari nei quali il pagamento del valore e del reddito è derivato e garantito da uno specifico paniere di attività sottostanti (titoli garantiti da attività, o ABS "Asset-Backed Securities" e titoli garantiti da ipoteca, o MBS "Mortgage-Backed Securities") (i) di emittenti con sede negli Stati Uniti d'America e/o (ii) quotati o negoziati su mercati di un paese facente parte dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE).
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Stati Uniti d'America, paesi dell'area OCSE
Categoria di emittenti	governi e società
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico: Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza. Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio. Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
Strumenti derivati	Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il processo d'investimento si basa su un approccio al valore: l'allocazione degli attivi nei settori obbligazionari riflette la convinzione che i rendimenti nel lungo termine sono legati agli utili. Tuttavia in alcuni settori si può verificare che il prezzo ed il rendimento di una obbligazione non siano collegati ai suoi fondamentali determinando così una inefficienza del mercato e quindi una opportunità da cogliere. Grazie alla allocazione settoriale dinamica, implementata attraverso la ricerca di tipo fondamentale, il team di gestione mira a catturare le opportunità associate alle inefficienze del mercato in questi settori, puntando sul valore fondamentale dell'emittente. Il team di gestione di Amundi Funds Bond Opportunistic Core Plus raggruppa gestori appartenenti a differenti team settoriali obbligazionari (governativi, obbligazioni settoriali, ad alto rendimento). Le decisioni sull'allocazione settoriale sono prese da un team di gestione "generalista" composto da 4 gestori senior. Vengono organizzate frequenti riunioni con i responsabili di ciascun leader dei team settoriali per analizzare l'andamento della gestione e decidere variazioni nell'allocazione settoriale, se necessarie. Il team di gestione "generalista" è inoltre responsabile del controllo sul budget di rischio e del confronto tra le opportunità tra settori. La specifica selezione dei titoli e degli investimenti all'interno di ciascun'area è realizzata dal team specializzato in quella determinata area e si basa su un approccio di tipo fondamentale sviluppato internamente. Ciascun team di gestione può prendere delle posizioni al di fuori dei settori dell'indice e adottare posizioni di sovrappeso/sottopeso vs l'indice in caso di forti convinzioni. Sebbene l'allocazione settoriale e la selezione dei titoli siano la parte essenziale del processo di investimento, il team di gestione segue un approccio attivo sia nella quantificazione della duration che nell'esposizione sui segmenti di curva
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays Capital US Aggregate Bond (TR) Il Barclays Global Aggregate Total return Index Value Hedged si basa su quattro componenti valutarie: USD, EUR,, GBP. I componenti dell'indice hanno un rating Investment grade ed una scadenza residua di almeno un anno. L'indice viene ribilanciato con cadenza mensile, i flussi cedolari contribuiscono al valore total return dell'indice
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.amundi.com/ita
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Cooperative 2, rue Gerhard Mercator, 1014 Luxembourg, Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

AM008 – AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE "IU-C"

Denominazione	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE "IU-C"
Codice impresa	AM008
Codice ISIN	LU0319687637
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi Luxembourg S.A. 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Amundi SA
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi London Branch 41 Lothbury, London EC2R 7HF, Gran Bretagna Gruppo di appartenenza: Amundi SA
Data di inizio operatività	Comparto: 30/10/2007 Classe di quota IU-C: 30/10/2007
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	il team di gestione si propone di sovraperformare l'indice 'Barclays Global Aggregate' attraverso un'allocazione del Tracking-error ex ante stimato sui mercati obbligazionari internazionali dei paesi sviluppati ed emergenti, del credito e delle valute.
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	Per conseguire tale obiettivo, il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio in strumenti di debito emessi o garantiti dai governi di paesi appartenenti all'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) o emessi da società e strumenti finanziari nei quali il pagamento del valore e del reddito è derivato e garantito da uno specifico paniere di attività sottostanti (titoli garantiti da attività, o ABS "Asset-Backed Securities" e titoli garantiti da ipoteca, o MBS "Mortgage-Backed Securities"), sino a un massimo del 40% delle sue attività. I titoli con un rischio di insolvenza relativamente basso ("investment grade") rappresentano almeno l'80% delle attività del Comparto. L'uso di strumenti derivati costituirà parte integrante della politica e delle strategie d'investimento del Comparto a fini di arbitraggio, copertura e/o sovraesposizione su valute, tassi d'interesse e rischio di credito.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Dollaro canadese, Franco svizzero, Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Fiorino ungherese, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Yen giapponese, Peso messicano, Corona norvegese, Dollaro neozelandese, Zloty polacco, Rublo russo, Corona svedese, Nuova lira turca, Dollaro statunitense, Rand sudafricano
Aree geografiche e mercati di riferimento	globali
Categoria di emittenti	governativi, sovranazionali, societari, c.d. corporate, altro
Settori industriali rilevanti	bancario, finanziario, governativo, industria, debito garantito
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico: Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza. Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio. Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
Strumenti derivati	l'uso di strumenti derivati costituirà parte integrante della politica e delle strategie d'investimento del Comparto a fini di arbitraggio, copertura e/o sovraesposizione su valute, tassi d'interesse e rischio di credito. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	approccio molto proattivo e di lungo termine sui valori di equilibrio dei mercati; diversificazione per asset class, orizzonte temporale, e stile; allocazione del rischio (tracking error ex-ante) secondo le market views
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays Global Aggregate Hedged Il Barclays Global Aggregate Total return Index Value Hedged fornisce una misura dell'andamento dei mercati obbligazionari internazionali investment grade
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.amundi.com/ita
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Cooperative 2, rue Gerhard Mercator, 1014 Luxembourg, Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

AM010 – AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP "IE-C" (EUR)

Denominazione	AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP "IE-C" (EUR)
Codice impresa	AM010
Codice ISIN	LU0568606817
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi Luxembourg S.A. 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi (Francia) 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Francia Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Data di inizio operatività	Comparto: 24/06/2011 Classe di quota IE: 24/06/2011
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Europa
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire la crescita del capitale a lungo termine investendo almeno il 51% in azioni di società di piccole dimensioni domiciliate e quotate su un mercato regolamentato di Eurolandia, aventi una capitalizzazione di mercato inferiore a 5 miliardi di euro alla data dell'acquisizione, e almeno il 75% del Patrimonio netto in azioni di società domiciliate e quotate su un mercato regolamentato di Eurolandia.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni

Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di efficiente gestione del portafoglio
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	societari
Settori industriali rilevanti	azioni di società a piccola capitalizzazione di mercato
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico: Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio. Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
Strumenti derivati	il comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo investe principalmente in azioni di piccole capitalizzazioni dell'eurozona. La filosofia del team di gestione si basa su una gestione attiva e fondamentale senza vincoli di settore o di stile
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI EMU SMALL CAP é l'indice rappresentativo per le compagnie di piccole dimensioni
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.amundi.com/ita
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Cooperative 2, rue Gerhard Mercator, 1014 Luxembourg, Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

AM013 – AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES "ME"

Denominazione	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES "ME"
Codice impresa	AM013
Codice ISIN	LU0996171798
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi Luxembourg S.A. 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Amundi SA
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi London Branch 41 Lothbury, London EC2R 7HF, Gran Bretagna Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Data di inizio operatività	Comparto: 16/12/2013 Classe di quota ME: 28/02/2014
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Comparto è superare il rendimento dell'indicatore di riferimento EONIA (Euro Overnight Index Average calcolato giornalmente), che rappresenta il tasso di interesse di Eurolandia (ossia i paesi che hanno interamente adottato l'euro come moneta nazionale), dopo aver tenuto conto delle spese. A fini indicativi, dato il budget di rischio del Comparto, il rendimento atteso è superiore all'indice EONIA+4% annuo al lordo degli oneri, su un orizzonte di investimento di 3 anni.
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto investirà in strumenti di debito di qualsiasi emittente con rendimenti inferiori, ma relativamente sicuri ("Investment Grade"), in strumenti di debito con rendimenti elevati, ma con un rischio di inadempienza relativamente alto ("high yield") e in titoli senza rating fino al 15% delle attività nette, in unità/azioni di UCITS e/o altri UCI fino al 10% delle attività nette, in strumenti finanziari il cui valore e rendimento siano derivati e collateralizzati (o "garantiti") da un pool specifico di asset soggiacenti ("titoli garantiti da ipoteca e da attività") fino al 20% delle attività nette e depositi. Tali investimenti potranno essere denominati in qualsiasi valuta. Gli strumenti derivati verranno utilizzati principalmente a fini di arbitraggio e copertura e/o per il posizionamento nei confronti del rischio di tasso di interesse/gestione della duration, strategie di gestione delle valute, del credito e della volatilità. L'indice EONIA rappresenta l'indicatore diriferimento del Comparto.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro

Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Societari, Corporate, Altro
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	in unità/azioni di UCITS e/o altri UCI fino al 10% delle attività nette
Specifici fattori di rischio	Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico: Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza. Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio. Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri
Strumenti derivati	Gli strumenti derivati verranno utilizzati principalmente a fini di arbitraggio e copertura e/o per il posizionamento nei confronti del rischio di tasso di interesse/gestione della duration, strategie di gestione delle valute, del credito e della volatilità. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies è un fondo absolute return obbligazionario flessibile che si prefigge un obiettivo di rendimento Eonia+4, senza garanzia, né protezione di capitale. Per conseguire tale obiettivo i gestori possono investire in strumenti obbligazionari attraverso la gestione relative value delle curve obbligazionarie con una duration flessibile che può variare da -8 anni a +8 anni e trarre performance tramite la gestione attiva delle valute (currency overlay)
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.amundi.com/ita
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Cooperative 2, rue Gerhard Mercator, 1014 Luxembourg, Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

AM017 – AMUNDI FUNDS EQUITY EUROPE CONSERVATIVE "ME"

Denominazione	AMUNDI FUNDS EQUITY EUROPE CONSERVATIVE "ME"
Codice impresa	AM017
Codice ISIN	LU0755949681
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi Luxembourg S.A. 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Amundi SA
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 11/06/2010 Classe di quota ME: 13/04/2012
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Europa
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Comparto consiste nel superare, su un orizzonte di investimento di 5 anni, il rendimento dell'indicatore di riferimento MSCI Europe (dividend reinvested), cercando al contempo di mantenere i rialzi e i ribassi di valore delle proprie attività nel tempo ("volatilità") a livelli inferiori all'indicatore di riferimento
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il portafoglio del Comparto sarà composto in due fasi nel modo di seguito descritto. In primo luogo, una volta applicato un filtro di liquidità, il Comparto si prefigge di escludere dall'universo di investimento le azioni con fondamentali di scarsa qualità (analisi sistematica di molteplici criteri sulla base dei dati riportati negli stati patrimoniali e conti economici). In secondo luogo, il Comparto applica un processo di ottimizzazione di natura quantitativa all'elenco ridotto di titoli, nell'intento di realizzare un portafoglio caratterizzato da una bassa volatilità. Il processo di ottimizzazione integra vincoli a livello di ponderazioni di titoli e settori ed esposizioni a taluni fattori di rischio.Il Comparto investe almeno il 75% del proprio patrimonio netto in azioni europee.L'uso di derivati costituirà parte integrante della politica e delle strategie d'investimento del Comparto a fini di arbitraggio, copertura e/o sovraesposizione.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Franco svizzero, Corona danese, Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Corona norvegese, Corona svedese, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa

Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico: Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio. L'uso di prodotti complessi come gli strumenti finanziari derivati potrebbe accentuare i movimenti di mercato nel suo portafoglio.
Strumenti derivati	L'uso di derivati costituirà parte integrante della politica e delle strategie d'investimento del Comparto a fini di arbitraggio, copertura e/o sovraesposizione **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	per conseguire tale obiettivo, il portafoglio del Comparto sarà composto in due fasi nel modo di seguito descritto. In primo luogo, una volta applicato un filtro di liquidità, il Comparto si prefigge di escludere dall'universo di investimento le azioni con fondamentali di scarsa qualità (analisi sistematica di molteplici criteri sulla base dei dati riportati negli stati patrimoniali e conti economici). In secondo luogo, il Comparto applica un processo di ottimizzazione di natura quantitativa all'elenco ridotto di titoli, nell'intento di realizzare un portafoglio caratterizzato da una bassa volatilità. Il processo di ottimizzazione integra vincoli a livello di ponderazioni di titoli e settori ed esposizioni a taluni fattori di rischio.Il Comparto investe almeno il 75% del proprio patrimonio netto in azioni europee
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Europe dividend reinvested
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.amundi.com/ita
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Cooperative 2, rue Gerhard Mercator, 1014 Luxembourg, Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

AM022 – AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY EURO EQUITIES "ME-C" ACC (EUR)

Denominazione	AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY EURO EQUITIES "ME-C" ACC (EUR)
Codice impresa	AM022
Codice ISIN	LU0329449069
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi Luxembourg S.A. 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi (Francia) 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Francia Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Data di inizio operatività	Comparto: 13/11/2006 Classe di quota ME: 06/11/2007
Periodo previsto di durata	99 anni
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Comparto consiste nel cercare di ottenere un rendimento annuo minimo del 3%, meno le commissioni.
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto investe in strumenti derivati su indici azionari per trarre vantaggio dalle oscillazioni al rialzo e al ribasso nel tempo ("volatilità") delle valutazioni sui mercati azionari. Dal punto di vista geografico, gli investimenti si concentrano in Eurolandia (ossia i paesi che hanno adottato l'euro come valuta nazionale). Oltre ai derivati, il patrimonio netto è principalmente investito in strumenti monetari. Il portafoglio d'investimento è costruito in modo tale da non avere più del 5% di possibilità di perdere valore per oltre il 35% in un anno.La gestione attiva di questo Comparto può generare costi di transazione che potrebbero avere un impatto sul rendimento.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	europa
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico: Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza. Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio. Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio. La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.
Strumenti derivati	il Comparto investe in strumenti derivati su indici azionari per trarre vantaggio dalle oscillazioni al rialzo e al ribasso nel tempo ("volatilità") delle valutazioni sui mercati azionari. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Comparto investe in strumenti derivati su indici azionari per trarre vantaggio dalle oscillazioni al rialzo e al ribasso nel tempo ("volatilità") delle valutazioni sui mercati azionari. Dal punto di vista geografico, gli investimenti si concentrano in Eurolandia (ossia i paesi che hanno adottato l'euro come valuta nazionale). Oltre ai derivati, il patrimonio netto è principalmente investito in strumenti monetari. Il portafoglio d'investimento è costruito in modo tale da non avere più del 5% di possibilità di perdere valore per oltre il 35% in un anno.La gestione attiva di questo Comparto può generare costi di transazione che potrebbero avere un impatto sul rendimento
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 7,51
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.amundi.com/ita
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Cooperative 2, rue Gerhard Mercator, 1014 Luxembourg, Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

OICR: AMUNDI INDEX SOLUTIONS

AM020 – AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON "IE-C" (EUR)

Denominazione	AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON "IE-C" (EUR)
Codice impresa	AM020
Codice ISIN	LU1437019992
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Amundi SA
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi AM 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Francia Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Data di inizio operatività	Comparto: 30/04/2016 Classe di quota IE: 29/06/2016
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Europa
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	L'obiettivo è replicare il più fedelmente possibile il rendimento dell'indice di strategia MSCI Europe Low Carbon Leaders ("l'Indice di strategia"), a prescindere dal relativo andamento positivo o negativo. L'obiettivo di massimo scarto di rendimento (tracking error), calcolato annualmente, tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del fondo e quella dell'Indice di strategia è del 1%.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	n.a.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	n.a.
Aree geografiche e mercati di riferimento	n.a.
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	n.a.
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	Non sono attuate tecniche di gestione

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Europe Low Carbon Leaders L'Indice di strategia, dividendi netti reinvestiti (i dividendi al netto di imposte versate dalle azioni che compongono l'indice sono integrati nel calcolo dell'indice),
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito /www.amundi.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Cooperative 2, rue Gerhard Mercator, 1014 Luxembourg, Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

OICR: AMUNDI PATRIMOINE

AM012 – AMUNDI PATRIMOINE "M" (EUR)

Denominazione	AMUNDI PATRIMOINE "M" (EUR)
Codice impresa	AM012
Codice ISIN	FR0011660851
Forma organizzativa	FCP
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Amundi SA
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Francia Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Data di inizio operatività	Comparto: 16/01/2014 Classe di quota M: 16/01/2014
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una performance annualizzata superiore del 5% all'Eonia capitalizzato nell'orizzonte d'investimento consigliato, al netto delle spese correnti
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni

Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	OICVM, Azioni, Obbligazioni, Monetario
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Franco svizzero, Dollaro canadese, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa, Nord America, Giappone
Categoria di emittenti	Governativi, Societari, Corporate, Sovrannazionali
Settori industriali rilevanti	Finanziari,beni industriali,salute,consumi ciclici e non ciclici, energia, IT, materie, telecomunicazioni
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	I rischi importanti per l'OICVM non presi in considerazione nell'indicatore sono: Rischio di credito: rappresenta il rischio di improvviso peggioramento dell'affidabilità di un emittente o il rischio di suo fallimento. Rischio di liquidità: nel caso particolare in cui i volumi di scambio sui mercati finanziari sono molto deboli, qualsiasi operazione di acquisto o vendita su questi ultimi può comportare variazioni importanti del mercato. Rischio di controparte: rappresenta il rischio di fallimento di un operatore sul mercato che gli impedisce di onorare gli impegni nei confronti del Suo portafoglio. L'utilizzo di prodotti complessi come i prodotti derivati può comportare l'amplificazione dei movimenti dei titoli nel Suo portafoglio.
Strumenti derivati	possono essere utilizzati strumenti finanziari a termine quale copertura e/o esposizione e/o arbitraggio, e/o allo scopo di generare una sovraesposizione e portare di conseguenza l'esposizione del fondo al di là delle attività nette. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	Per conseguirlo, il team di gestione, a partire dalla propria analisi macroeconomica e dal monitoraggio della valorizzazione delle classi di attivi, attua una gestione flessibile e di convinzione al fine di ottimizzare in qualsiasi momento il rapporto rischio/rendimento. L'allocation delle attività è costruita in funzione delle previsioni del team sui vari mercati e del livello di rischio presentato da ogni classe di attività. La gestione diversificata e reattiva consente di adeguarsi ai movimenti dei mercati con l'obiettivo di conseguire una performance sostenibile. Questa allocation è implementata attraverso una selezione diretta e attiva di OIC e/o di titoli, ricorrendo a tutti gli stili di prodotti azionari, obbligazionari, di prodotti monetari e di valute. Le obbligazioni saranno selezionate in base al giudizio di gestione e nel rispetto della politica interna di controllo del rischio di credito della Società di gestione. La gestione potrà ricorrere, in modo non esclusivo e non meccanico, a titoli di qualsiasi rating. L'esposizione globale del fondo ai mercati azionari, di tasso e di valute oscillerà per ciascuno di questi mercati all'interno di un range compreso tra lo 0 e il 100% delle attività nette. La sensibilità del comparto obbligazionario e monetario sarà compresa tra -2 e +10. Il fondo può intervenire su tutte le aree geografiche ed investire in supporti rappresentativi di qualsiasi tipo di capitalizzazione. Il fondo è esposto al rischio di cambio
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): N.D.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.amundi.com/
Società di revisione	S.F.P.B.Société Fiduciaire Paul Brunier 8 rue Montalivet, 75008 PARIS Francia

OICR: AMUNDI RENDEMENT

AM014 – AMUNDI RENDEMENT PLUS "M"

Denominazione	AMUNDI RENDEMENT PLUS "M"
Codice impresa	AM014
Codice ISIN	FR0012518397
Forma organizzativa	FCP

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Francia Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 13/02/2015 Classe di quota M: 13/02/2015
Periodo previsto di durata	13/02/2015
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo consiste nel realizzare un rendimento che superi del 2.30% quello dell'Eonia capitalizzato, indice rappresentativo del tasso monetario della zona euro, al netto delle spese operative e di gestione massime riportate nella sezione Spese del prospetto informativo
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Obbligazioni, cash, azioni ed eventualmente a ABS e MBS con notazione AAA fino a BBB- S&P nel limite del 50%
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	mondo
Categoria di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari, Corporate
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	I rischi importanti per l'OICVM non presi in considerazione nell'indicatore sono: Rischio di credito: rappresenta il rischio di improvviso peggioramento dell'affidabilità di un emittente o il rischio di suo fallimento. Rischio di liquidità: nel caso particolare in cui i volumi di scambio sui mercati finanziari sono molto deboli, qualsiasi operazione di acquisto o vendita su questi ultimi può comportare variazioni importanti del mercato. Rischio di controparte: rappresenta il rischio di fallimento di un operatore sul mercato che gli impedisce di onorare gli impegni nei confronti del Suo portafoglio. L'utilizzo di prodotti complessi come i prodotti derivati può comportare l'amplificazione dei movimenti dei titoli nel Suo portafoglio.
Strumenti derivati	n.a.

Tecnica di gestione	il team di gestione realizza posizioni strategiche, tattiche e arbitraggi sul complesso dei mercati di tasso, azionari, valutari e sui livelli di volatilità, indici di Borsa, tassi d'interesse e cambi. Il fondo potrà investire in obbligazioni pubbliche e private di buona qualità a parere del gestore e nel rispetto della politica interna di monitoraggio del rischio di credito della Società di gestione. Il gestore potrà fare ricorso, in modo non esclusivo e non meccanico, a titoli muniti di un rating compreso tra AAA e BBB- della scala di rating di Standard & Poors, ad Asset Backed Securities (ABS) e a Mortgage Backed Securities (MBS), che possono essere muniti di rating AAA/Aaa, nel limite del 50% del patrimonio netto. Il range di sensibilità sarà compreso tra -2 e +7. Il fondo potrà altresì investire in azioni di qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici. L'esposizione azionaria potrà variare tra il -10% e il +30% del patrimonio. Gli investimenti sono realizzati mediante titoli gestiti direttamente e OICR gestiti da qualsiasi società di gestione del Gruppo Amundi e relativi partner. Il fondo presenta un rischio di cambio. Il fondo potrà perfezionare operazioni temporanee di acquisizione di titoli. Potranno essere altresì utilizzati strumenti finanziari a termine, a titolo di copertura e/o esposizione, al fine di generare una sovraesposizione, che possa così condurre l'esposizione dell'OICR a superare il patrimonio netto del fondo
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): N.D.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.amundi.com
Società di revisione	Deloitte & Associés 185, avenue Charles de Gaulle, 92524 Neuilly sur Seine Cedex Francia

OICR: BLACK ROCK GLOBAL FUNDS

BR001 – BGF EURO SHORT DURATION BOND "D2"

Denominazione	BGF EURO SHORT DURATION BOND "D2"
Codice impresa	BR001
Codice ISIN	LU0329592371
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock (Luxembourg) S.A. 6D, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue - London EC2N 2DL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: BlackRock
Data di inizio operatività	Comparto: 09/11/2007 Classe di quota D2: 09/11/2007
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario misto area euro
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	mira a massimizzare l'incremento di capitale
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso investment grade. Almeno il 70% del patrimonio complessivo sarà investito in valori mobiliari a reddito fisso investment grade denominati in euro con una duration inferiore ai cinque anni. La duration media non supererà i tre anni. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in maniera flessibile
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	reddito fisso
Strumenti derivati	ricorso a strumenti derivati per agevolare l'uso di più complesse tecniche di gestione del portafoglio. In particolare, i comparti possono: - stipulare contratti di swap per modificare il rischio di tasso d'interesse; - utilizzare strumenti derivati su valute per acquisire o cedere il rischio valutario; - sottoscrivere opzioni di acquisto coperte per incrementare il rendimento; - stipulare contratti di swap del rischio di credito per acquisire o cedere esposizione al rischio di credito; - utilizzare strumenti derivati per gestire la volatilità al fine di sfruttare il rischio di volatilità. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il Fondo offre una gestione attiva sul mercato obbligazionario Euro a breve termine adottando un benchmark aggregato composto per il 70% da titoli governativi e per il 30% da debito societario. L'utilizzo di strategie innovative d'investimento relative value rende il portafoglio molto flessibile e consente al gestore di far ricorso a diverse fonti di alfa senza aumentare necessariamente il profilo di rischio del portafoglio. Il fondo è soggetto alle regole UCITS per le quali non è possibile detenere più del 10% del portafoglio in uno stesso titolo e il valore totale delle posizioni in cui il fondo investe più del 5% del proprio patrimonio non può superare il 40% del patrimonio del fondo
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays Euro-Aggregate 500m+ 1-3 Years Barclays Euro-Aggregate 500m+ 1-3 Years Years rappresenta l'andamento dei tassi fissi di investimenti finanziari denominati in euro della durata 1-3 anni. L'inclusione nell'indice è data dalla valuta di denominazione del titolo e non dal domicilio dell'emittente. I principali settori che compongono l'indice sono titoli di stato, titoli corporate
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.blackrockinvestments.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

BR004 – BGF WORLD GOLD "D2" (EUR)

Denominazione	BGF WORLD GOLD "D2" (EUR)
Codice impresa	BR004
Codice ISIN	LU0252963623
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock (Luxembourg) S.A. 6D, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue - London EC2N 2DL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: BlackRock

Data di inizio operatività	Comparto: 19/05/2006 Classe di quota D2: 19/05/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	mira a massimizzare l'incremento di capitale
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società operanti prevalentemente nel settore delle miniere d'oro. Il Fondo può inoltre investire in azioni di società che svolgano la loro attività principale nei settori dei metalli preziosi, dei metalli e minerali di base e minerario. Il Fondo non detiene materialmente oro o altri metalli
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Mercato globale
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	settore minerario
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione; investimenti in settori specifici; limitazioni agli investimenti esteri
Strumenti derivati	possibilità di utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	viene eseguita una rigorosa valutazione che mira a individuare società con la migliore esposizione ai prezzi di metalli e minerali a un livello accettabile di rischio. Per quanto riguarda questi ultimi, i gestori applicano la loro visione macro top-down che prende in considerazione fattori come i rischi politici, da non sottovalutare in questo settore, così come il management delle società analizzate. Il portafoglio è costruito per ridurre le diverse fonti di rischio, comprese liquidità, valuta ed esposizione ai mercati emergenti. Il peso di ciascun investimento è funzione di diversi fattori, tra cui il periodo in cui il team ha analizzato il titolo, il posizionamento dell'impresa e la natura dell'attività sottostante. Il Fondo è soggetto alle regole UCITS per le quali non è possibile detenere più del 10% del portafoglio in uno stesso titolo e il valore totale delle posizioni in cui il Fondo investe più del 5% del proprio patrimonio non può superare il 40% del patrimonio del Fondo. Non esistono restrizioni rispetto al benchmark
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	FTSE Gold Mines (cap) FTSE Gold Mines (cap) è l'indicatore della performance del mercato mondiale in azioni di società la cui attività principale è l'estrazione dell'oro
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.blackrockinvestments.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

BR005 – BGF WORLD MINING "D2" (EUR)

Denominazione	BGF WORLD MINING "D2" (EUR)
Codice impresa	BR005
Codice ISIN	LU0252963383
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock (Luxembourg) S.A. 6D route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue - London EC2N 2DL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: BlackRock
Data di inizio operatività	Comparto: 16/05/2006 Classe di quota D2: 16/05/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	mira a massimizzare l'incremento di capitale
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società operanti prevalentemente nel settore delle miniere d'oro. Il Fondo può inoltre investire in azioni di società che svolgano la loro attività principale nei settori dei metalli preziosi, dei metalli e minerali di base e minerario. Il Fondo non detiene materialmente oro o altri metalli
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	mercato globale
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	settore minerario
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione; investimenti in settori specifici; limitazioni agli investimenti esteri
Strumenti derivati	possibilità di utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	viene eseguita una rigorosa valutazione che mira a individuare società con la migliore esposizione ai prezzi di metalli e minerali a un livello accettabile di rischio. Per quanto riguarda questi ultimi, i gestori applicano la loro visione macro top-down che prende in considerazione fattori come i rischi politici, da non sottovalutare in questo settore, così come il management delle società analizzate. Il portafoglio è costruito per ridurre le diverse fonti di rischio, comprese liquidità, valuta ed esposizione ai mercati emergenti. Il peso di ciascun investimento è funzione di diversi fattori, tra cui il periodo in cui il team ha analizzato il titolo, il posizionamento dell'impresa e la natura dell'attività sottostante. Il Fondo è soggetto alle regole UCITS per le quali non è possibile detenere più del 10% del portafoglio in uno stesso titolo e il valore totale delle posizioni in cui il Fondo investe più del 5% del proprio patrimonio non può superare il 40% del patrimonio del fondo. Non esistono restrizioni rispetto al benchmark
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	HSBC Global Mining (cap) HSBC Global Mining (cap) è un indice azionario costituito da aziende impegnate nella produzione mineraria

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.blackrockinvestments.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

BR007 – BGF EURO CORPORATE BOND "D2" (EUR)

Denominazione	BGF EURO CORPORATE BOND "D2" (EUR)
Codice impresa	BR007
Codice ISIN	LU0368266499
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock (Luxembourg) S.A. 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue - London EC2N 2DL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: BlackRock
Data di inizio operatività	Comparto: 31/03/2006 Classe di quota D2: 20/06/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo persegue l'obiettivo di massimizzare il guadagno attraverso un portafoglio diversificato e composto per almeno il 90% da titoli di debito corporate o strumenti analoghi, sia europei che extra europei, caratterizzati da un'alta affidabilità degli emittenti
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli societari a reddito fisso investment grade denominati in euro
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	societari
Settori industriali rilevanti	n.a.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di credito, rischio tassi di interesse, rischio di cambio
Strumenti derivati	il comparto può far ricorso a strumenti derivati per agevolare l'uso di più complesse tecniche di gestione del portafoglio **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	fondamentale bottom-up
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	EMU Corporate Index L'indice, EMU Corporate Index, è volto a monitorare l'andamento delle obbligazioni societarie europee aventi un merito creditizio pari a investment grade
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.blackrockinvestments.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

BR008 – BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES HEDGED "D2" (EUR HDG)

Denominazione	BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES HEDGED "D2" (EUR HDG)
Codice impresa	BR008
Codice ISIN	LU0278456651
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock (Luxembourg) S.A. 6D route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue - London EC2N 2DL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: BlackRock

Data di inizio operatività	Comparto: 31/01/2007 Classe di quota D2: 31/01/2007
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	si propone di ottenere un rendimento assoluto investendo a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio in valori mobiliari a reddito fisso denominati in diverse valute emessi da stati, enti pubblici, società
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	mira a massimizzare il rendimento, investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli societari a reddito fisso investment grade denominati in Euro. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in maniera flessibile
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	il Fondo può utilizzare l'intero spettro di valori mobiliari disponibili, inclusi titoli non investment grade
Strumenti derivati	possibilità di utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo mira a raggiungere almeno il 70% dell'esposizione di mercato a titoli a reddito fisso (RF) e titoli correlati al RF emessi da, o che espongono a, governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) di tutto il mondo. Ciò sarà conseguito investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a RF, titoli correlati a RF, contratti a termine in valuta e, ove opportuno, depositi e contanti. I titoli a RF comprendono obbligazioni nonché strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). I titoli correlati a RF comprendono strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Il contratto a termine in valuta è un tipo di SFD che blocca il prezzo al quale un'entità può acquistare o vendere una valuta in una data futura
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): N.D.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.blackrockinvestments.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

BR009 – BGF EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "D2" (EUR HDG)

Denominazione	BGF EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "D2" (EUR HDG)
Codice impresa	BR009
Codice ISIN	LU0622213642
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock (Luxembourg) S.A. 6D route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue - London EC2N 2DL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: BlackRock
Data di inizio operatività	Comparto: 04/05/2011 Classe di quota D2: 04/05/2011
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale. Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso denominati in valute locali, aventi una durata inferiore a cinque anni ed emessi da governi ed enti governativi e società con sede o che svolgono prevalentemente la loro attività economica nei mercati emergenti
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni

Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso denominati in valute locali, emessi da governi ed enti governativi e società con sede o che svolgono prevalentemente la loro attività economica nei mercati emergenti. Può essere utilizzato l'intero spettro di valori mobiliari disponibili, inclusi i titoli non investment grade
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	mercati emergenti
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	può essere utilizzato l'intero spettro di valori mobiliari disponibili, inclusi titoli non investment grade
Strumenti derivati	possibilità di utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo investe almeno il 70% del suo patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso (RF) denominati nelle valute locali di paesi in via di sviluppo. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). I titoli a RF possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Asiatica per lo Sviluppo) con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei paesi dei mercati emergenti. Il Fondo investirà nell'intera gamma di titoli a RF che possono includere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index JPM GBI-EM Global Div Index è l'Indice che misura la performance del debito emergente in valuta locale
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.blackrockinvestments.it

Società di revisione	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

BR010 – BGF GLOBAL ALLOCATION "D2" (USD)

Denominazione	BGF GLOBAL ALLOCATION "D2" (USD)
Codice impresa	BR010
Codice ISIN	LU0329592538
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock (Luxembourg) S.A. 6D, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue - London EC2N 2DL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: BlackRock
Data di inizio operatività	Comparto: 03/01/1997 Classe di quota D2: 12/11/2007
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Bilanciato azionario
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	mira a massimizzare l'incremento di capitale
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	titoli azionari, obbligazionari e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. In normali condizioni di mercato il Fondo investirà almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli di società o enti pubblici. In generale, il Fondo si propone di investire in titoli che il consulente per gli Investimenti ritiene sottovalutati. Sono ammessi gli investimenti in titoli azionari di società di piccole dimensioni e in via di sviluppo. Il Fondo può inoltre investire una parte del portafoglio obbligazionario in valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in modo flessibile
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Euro, Yen giapponese, Sterlina britannica (o lira sterlina)
Aree geografiche e mercati di riferimento	mercato globale
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	mercati emergenti e titoli emessi o garantiti da enti pubblici, limitazione agli investimenti esteri; reddito fisso, titoli di aziende in difficoltà; società a bassa capitalizzazione
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	la ricerca si basa su un approccio "bottom-up" e "top-down" per definire le classi di attivo, i settori, i titoli e le valute. L'ottimizzazione del rapporto tra rischio e rendimento si basa su analisi "top-down", mentre la valutazione dei fondamentali determina la selezione dei singoli titoli. Il benchmark interno è rimasto uguale fin dalla costituzione del fondo: 60% azioni/ 40% obbligazioni. Tuttavia gli investimenti del fondo coprono abitualmente tutto lo spettro d'investimento, comprese azioni e obbligazioni dei mercati emergenti, debito sovrano e altri titoli. L'attenzione al rischio è una componente fondamentale dello stesso processo di investimento. Il Fondo è soggetto alle regole UCITS per le quali non è possibile detenere più del 10% del portafoglio in uno stesso titolo e il valore totale delle posizioni in cui il Fondo investe più del 5% del proprio patrimonio non può superare il 40% del patrimonio del Fondo
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Benchmark Actively Managed: - 36% S&P 500 Composite, - 24% FT/S&P Act World (ex US), - 24% 5 ys Treasury Notes, - 16% SSB Non US Debt Benchmark composito
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.blackrockinvestments.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

BR013 – BGF EUROPEAN EQUITY INCOME "D2" (EUR)

Denominazione	BGF EUROPEAN EQUITY INCOME "D2" (EUR)
Codice impresa	BR013

Codice ISIN	LU0579997130
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock (Luxembourg) S.A. 6D, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue - London EC2N 2DL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: BlackRock
Data di inizio operatività	Comparto: 03/12/2010 Classe di quota D2: 21/01/2011
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Europa
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	mira a massimizzare l'incremento di capitale
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio in un ristretto portafoglio di titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in Europa
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società
Strumenti derivati	possibilità di utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il Fondo punta a generare un livello di reddito dell'investimento superiore alla media, nonché a mantenere una crescita di capitale di lungo termine. Il fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Europe Total Return MSCI Europe Total Return è l'indice che misura la performance di grandi e medie imprese nei 15 mercati sviluppati europei
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.blackrockinvestments.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

BR020 – BGF EUROPEAN VALUE FUND "D2" ACC (EUR)

Denominazione	BGF EUROPEAN VALUE FUND "D2" ACC (EUR)
Codice impresa	BR020
Codice ISIN	LU0329592454
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Luxembourg S.A 35 A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, Lussemburghese Gruppo di appartenenza: Blackrock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management 12 Throgmorton Avenue, Londra EC2N 2DL, Inglese Gruppo di appartenenza: Blackrock
Data di inizio operatività	Comparto: 12/11/2007 Classe di quota D: 12/11/2007
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Europa
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	l'European Value Fund si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in Europa, in particolare in quelle che il Consulente per gli Investimenti ritiene sottovalutate e che presentano pertanto un valore d'investimento intrinseco.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa. Il Fondo pone particolare enfasi sui titoli azionari di società sottostimate ove, su parere del consulente per gli investimenti, il loro prezzo di mercato non rifletta il loro valore sottostante.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa, dove si fa riferimento a tutti paesi europei che includono il Regno Unito, l'Europa Orientale e i paesi dell'ex-Unione Sovietica.
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a qualsiasi evento economico, politico, di mercato o normativo locale. Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società. Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	bottom-up stock picking ma tenendo conto dell'andamento globale del mercato. Focus principale sulle societa' con capacita' di generare flussi di cassa stabili nel tempo e bilanci solidi
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Europe Value L'Indice MSCI Europe Value cattura titoli large e mid cap che presentano caratteristiche complessive stile Value in 15 mercati sviluppati dell'Europa
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.blackrockinvestments.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

OICR:BLACK ROCK INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

MO001 – BLACK ROCK INSTITUTIONAL EURO LIQ "CORE"

Denominazione	BLACK ROCK INSTITUTIONAL EURO LIQ "CORE"
Codice impresa	MO001
Codice ISIN	IE0005023910
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Asset Management Ireland Limited, JPMorgan House International Financial Services Centre Dublino 1, Irlanda Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 24/02/1999 Classe di quota D2: 24/02/1999
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Liquidità area euro
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	mira alla preservazione del capitale offrendo rendimenti stabili e consistenti nel tempo
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	basso

Principali tipologie di strumenti finanziari	investe in un portafoglio di strumenti finanziari di elevata qualità del "mercato monetario" con scadenze a breve termine. Nel perseguimento del suo obiettivo di investimento, l'Institutional Euro Liquidity Fund può investire in un'ampia gamma di strumenti finanziari quali valori mobiliari, titoli ed obbligazioni disponibili nei mercati rilevanti (sia all'interno che all'esterno della zona Euro), strumenti finanziari denominati in Euro, inclusi titoli, strumenti finanziari e obbligazioni, emessi o garantiti dal governo di Stati Membri (sia che partecipino o meno all'UME) o da altri stati sovrani o dai loro organi governativi, e titoli, strumenti finanziari e obbligazioni emessi o garantiti da entità sovranazionali o da enti pubblici internazionali, da banche, da società o altri emittenti commerciali. Questo tipo di titoli, strumenti finanziari e obbligazioni includeranno quelli indicati di seguito e possono essere emessi sia da emittenti nella zona Euro, che da emittenti che non appartengano alla zona Euro, ma saranno comunque denominati in Euro. L'elenco non è esaustivo e gli altri titoli, strumenti finanziari e obbligazioni possono essere utilizzati ogni qualvolta vengano considerati compatibili con i propri obiettivi di investimento e con le proprie politiche di investimento. In pratica, il comparto investirà esclusivamente in titoli con una scadenza all'emissione o un termine residuo a scadenza pari o inferiore a 397 giorni o in titoli che sottostanno a un regolare adeguamento dei rendimenti almeno ogni 397 giorni. Il Fondo manterrà altresì una cadenza media ponderata di 60 giorni o inferiore
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	mercato monetario globale
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di credito
Strumenti derivati	qualora un comparto intenda, per qualsiasi ragione, effettuare transazioni che comportino il ricorso a strumenti finanziari derivati, la Società dovrà utilizzare una procedura di gestione del rischio per consentire allo stesso di controllare e misurare, costantemente, il rischio di tutte le posizioni aperte in strumenti derivati e la loro influenza sul profilo di rischio generale del portafoglio del comparto. Potrebbero essere sviluppati nuove tecniche e nuovi strumenti eventualmente utili alla Società, e la Società potrebbe (sempre nel rispetto delle disposizioni previste in merito dall'Autorità per i servizi finanziari e senza ulteriore notifica agli Azionisti) servirsi di tali tecniche e strumenti. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	investe in titoli esclusivamente ad alto rating nel breve periodo. Vengono effettuate ricerche interne sul merito di credito e la lista dei titoli approvati viene continuamente rivista per eliminare prontamente i titoli deteriorati

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	7 Day Euro LIBID 7 Day Euro LIBID
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.blackrockinvestments.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Dublin Regno Unito

OICR:BLACK ROCK STRATEGIC FUNDS

BR011 – BSF FIXED INCOME STRATEGIES "D2" (EUR)

Denominazione	BSF FIXED INCOME STRATEGIES "D2" (EUR)
Codice impresa	BR011
Codice ISIN	LU0438336421
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock (Luxembourg) S.A. 6D, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue - London EC2N 2DL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: BlackRock
Data di inizio operatività	Comparto: 30/09/2009 Classe di quota D2: 30/09/2009
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	mira a conseguire il proprio obiettivo di investimento assumendo posizioni lunghe, lunghe sintetiche e/o corte sintetiche. Il Fondo mira a conseguire un'esposizione degli investimenti non inferiore al 70% a valori mobiliari a reddito fisso e in titoli correlati al reddito fisso (ivi compresi derivati) di emittenti governativi, agenzie o società di tutto il mondo. Il Fondo si prefigge di conseguire il suo obiettivo investendo almeno il 70% del suo patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso e in titoli correlati al reddito fisso, contratti valutari a termine e, laddove ritenuto opportuno, in contanti e strumenti quasi liquidi. L'allocazione degli attivi del comparto deve intendersi flessibile e il comparto potrà modificare la sua esposizione in base a quanto richiesto dalle condizioni di mercato e da altri fattori
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il comparto si prefigge di conseguire il suo obiettivo investendo almeno il 70% del suo patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso e in titoli correlati al reddito fisso, contratti valutari a termine e, laddove ritenuto opportuno, in contanti e strumenti quasi liquidi. L'allocazione degli attivi del comparto deve intendersi flessibile e il comparto potrà modificare la sua esposizione in base a quanto richiesto dalle condizioni di mercato e da altri fattori
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Sterlina britannica (o lira sterlina), Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Mondo intero
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	per gli Asset Backed Securities (ABS - titoli garantiti da attività) e i Mortgage Backed Securities (MBS - titoli garantiti da ipoteche) valgono i rischi descritti per i titoli a reddito fisso. Tali strumenti comportano un "rischio di liquidità", consistono per una quota importante di prestiti e possono non rispecchiare l'intero valore degli elementi sottostanti
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	l'obiettivo sarà conseguito investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a RF, titoli correlati a RF, contratti a termine in valuta e, ove opportuno, depositi e contanti. I titoli a RF comprendono obbligazioni nonché strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). I titoli correlati a RF comprendono strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Il contratto a termine in valuta è un tipo di SFD che blocca il prezzo al quale un'entità può acquistare o vendere una valuta in una data futura
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 2,00
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.blackrockinvestments.it
Società di revisione	Deloitte Audit S.à.r.l 560 rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

BR015 – BSF GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND "D2" ACC (EUR HDG)

Denominazione	BSF GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND "D2" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	BR015
Codice ISIN	LU1069250972
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock (Luxembourg) S.A. 6D, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue - London EC2N 2DL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: BlackRock
Data di inizio operatività	Comparto: 02/06/2014 Classe di quota D2: 02/06/2014
Periodo previsto di durata	Non prevista
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	il BSF Global Long/Short Equity punta a generare rendimenti annui assoluti positivi indipendentemente dalle condizioni di mercato, mantenendo un livello di volatilitá contenuto e bassa correlazione con i mercati azionari tradizionali.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Fondo mira a raggiungere per qualsiasi investimento almeno il 70% dell'esposizione a titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in mercati sviluppati di tutto il mondo. Ciò sarà conseguito investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari, altri titoli correlati ad azioni e, ove ritenuto opportuno, titoli a reddito fisso (RF) (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Mercati azionari sviluppati
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	- Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società. - A causa della sua strategia di investimento un fondo a "rendimento assoluto" potrebbe non seguire strettamente le tendenze del mercato o beneficiare pienamente di un contesto positivo. - I derivati sono molto sensibili a variazioni del valore dell'attivo sul quale sono basati e possono amplificare le perdite e i guadagni, facendo aumentare le fluttuazioni di valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può essere maggiore quando l'uso di derivati è ampio o complesso.
Strumenti derivati	Il Comparto utilizza derivati al fine di un'efficiente gestione di portafoglio, ivi compresa la generazione di utili aggiuntivi per il medesimo. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	L`obbiettivo del team di gestione é quello di identificare quella tipologia di titoli azionari che tendono a sovraperformare. Vengono costruiti modelli quantitativi in grado di individuare le caratteristiche che portano a sovraperformare i titoli all`interno di un vasto universe investibile. Solo i titoli che vengono individuati dai modelli entrano a far parte dell`universo investibile del fondo
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 7,00
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.blackrockinvestments.it
Società di revisione	Deloitte Audit S.à.r.l 560 rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

BR017 – BSF EUROPEAN SELECT STRATEGIES "D2" (EUR)

Denominazione	BSF EUROPEAN SELECT STRATEGIES "D2" (EUR)
Codice impresa	BR017
Codice ISIN	LU1271725365
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock (Luxembourg) S.A. 6D, route de Treves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue - London EC2N 2DL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: BlackRock
Data di inizio operatività	Comparto: 12/08/2015 Classe di quota D2: 19/08/2015
Periodo previsto di durata	Non prevista
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investirà almeno il 65% del patrimonio complessivo in titoli RF e in strumenti a essi collegati. Il Fondo può investire non oltre il 35% del patrimonio complessivo in azioni e in titoli collegati alle azioni (E-R). Gli strumenti collegati a titoli RF e E-R possono includere SFD. Almeno il 70% del patrimonio totale del Fondo sarà denominato in valute europee o sarà emesso da oppure offrirà un'esposizione a governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) che hanno sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa (inclusi i paesi dell'ex Unione Sovietica. La quota restante potrà includere investimenti denominati in valute non europee ed essere emessa da paesi extra-europei (inclusi i paesi dell'ex Unione Sovietica. Il Fondo investirà nell'intera gamma di titoli, che può includere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	il Fondo appartiene alla Categoria 4 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite. - Le variazioni dei tassi d'interesse, del rischio di credito e/o dei livelli di insolvenze degli emittenti incideranno in modo rilevante sul rendimento dei titoli a reddito fisso. I titoli a reddito fisso non investment grade possono essere più sensibili alle variazioni di questi rischi rispetto ai titoli a reddito fisso con rating migliori. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio. - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società. - I derivati sono molto sensibili a variazioni del valore dell'attivo sul quale sono basati e possono amplificare le perdite e i guadagni, facendo aumentare le fluttuazioni di valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può essere maggiore quando l'uso di derivati è ampio o complesso. Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono: - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie. - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale. - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Strumenti derivati	Il consulente per gli investimenti (CI) utilizzerà gli SFD (incluse le posizioni short sintetiche in cui il Fondo utilizza uno SFD per beneficiare della vendita di un'attività che non detiene fisicamente allo scopo di acquistarla successivamente ad un prezzo inferiore per garantirsi un utile) ai fini del raggiungimento dell'obiettivo d'investimento del Fondo. Si potranno utilizzare ulteriori investimenti (compresi SFD) per proteggere il valore del Fondo, per intero o in parte, dalle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del Fondo. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo investe nell'intera gamma di attività in cui può investire un OICVM lungo l'intera struttura del capitale delle società (titoli di debito e azioni) e in titoli emessi da governi e agenzie governative. Esse includono, in via non esclusiva: azioni, titoli a reddito fisso (RF) (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), strumenti finanziari derivati (SFD), fondi, depositi e contanti. Gli strumenti finanziari derivati sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	75% Barclays Pan European Aggregate Index (Hedged EUR), 25% l'MSCI Europe Index (Hedged EUR) The Pan-European Aggregate Index tracks fixed-rate, investment-grade securities issued in the following European currencies and the MSCI Europe Index captures large and mid cap representation across 15 Developed Markets (DM) countries in Europe.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito blackrockinvestments.it
Società di revisione	Deloitte Audit S.à.r.l 560 rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

BR018 – BSF EMERGING MARKETS FLEXI DYNAMIC BOND "D2" (EUR HDG)

Denominazione	BSF EMERGING MARKETS FLEXI DYNAMIC BOND "D2" (EUR HDG)
Codice impresa	BR018
Codice ISIN	LU0949128226
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock (Luxembourg) SA 6D route de Treves L-2633 Senningerberg, Luxembourg Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue - London EC2N 2DI, Regno Unito Gruppo di appartenenza: BlackRock
Data di inizio operatività	Comparto: 12/06/2013 Classe di quota D2: 17/07/2013
Periodo previsto di durata	Non prevista
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo. Il Fondo mira a raggiungere per qualsiasi investimento almeno il 70% dell'esposizione a titoli a reddito fisso (RF) e titoli correlati al RF denominati sia in valute dei mercati emergenti che in altre valute, emessi da, o che espongono a, governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) di paesi con mercati emergenti e società che hanno la propria sede o la cui attività principale si svolge in paesi con mercati emergenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il fondo mira a raggiungere l'obiettivo investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso, titoli correlati al reddito fisso e, ove opportuno, depositi e contanti. I titoli a reddito fisso comprendono obbligazioni nonché strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). I titoli correlati al reddito fisso comprendono strumenti finanziari derivati (ossia investimenti I cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Il Fondo può investire nell'intera gamma di titoli a reddito fisso che possono includere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Emerging Markets
Categoria di emittenti	Altro
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	il Fondo appartiene alla Categoria 5 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite. - Nei paesi emergenti in generale si possono verificare problemi economici o politici più frequenti rispetto alle economie sviluppate. Altri fattori influenti comprendono un maggior "rischio di liquidità", restrizioni all'investimento o al trasferimento di beni patrimoniali, ritardi o inadempienze nella consegna di titoli o nell'effettuazione di pagamenti al Fondo. - Rischio di cambio: Il Fondo investe in altre valute. Di conseguenza, le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore dell'investimento. - Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio. - I derivati sono molto sensibili a variazioni del valore dell'attivo sul quale sono basati e possono amplificare le perdite e i guadagni, facendo aumentare le fluttuazioni di valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può essere maggiore quando l'uso di derivati è ampio o complesso. - I titoli a reddito fisso emessi o garantiti da governi di paesi emergenti sono soggetti in generale a un "Rischio di credito" superiore rispetto ai titoli corrispondenti di paesi con economie sviluppate. Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono: - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie. - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale. - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.
Strumenti derivati	Il consulente per gli investimenti utilizzerà gli strumenti finanziari derivati (incluse le posizioni short sintetiche ove il Fondo utilizzi uno strumento finanziario derivato per beneficiare della vendita di un'attività che non detiene fisicamente allo scopo di acquistarla successivamente a un prezzo inferiore e garantirsi un utile). Si potranno utilizzare ulteriori investimenti (compresi gli strumenti finanziari derivati) per proteggere il valore del Fondo, per intero o in parte, o consentire al Fondo di realizzare benefici dalle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del Fondo. Il CI utilizzerà inoltre strategie e strumenti per la gestione attiva di tassi d'interesse e la gestione flessibile di esposizioni valutarie. Tali strumenti potranno essere denominati in valute di mercati non emergenti. Il Fondo può, attraverso strumenti finanziari derivati, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore delle sue attività). Le categorie di attività e l'ampiezza degli investimenti del Fondo in esse possono variare senza limiti a seconda delle condizioni di mercato e di altri fattori a discrezione del CI. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo. Il Fondo mira a raggiungere per qualsiasi investimento almeno il 70% dell'esposizione a titoli a reddito fisso (RF) e titoli correlati al RF denominati sia in valute dei mercati emergenti che in altre valute, emessi da, o che espongono a, governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) di paesi con mercati emergenti e società che hanno la propria sed
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 6,00
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito blackrockinvestments.it
Società di revisione	Deloitte Audit S.à.r.l 560 rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

OICR: CPR SILVER AGE

AM021 – CPR SILVER AGE "I"

Denominazione	CPR SILVER AGE "I"
Codice impresa	AM021
Codice ISIN	FR0010838284
Forma organizzativa	FCP
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	CPR Asset Management 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Francia Gruppo di appartenenza: Amundi
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 22/12/2009 Classe di quota I: 22/12/2009
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile

Categoria	Azionario Europa
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	L'obiettivo di gestione consiste nell'ottenere una performance superiore a quella dei mercati azionari europei nel lungo termine (minimo cinque anni) traendo vantaggio dall'andamento dei valori europei legati all'invecchiamento della popolazione. Poiché la gestione del FCI è fondata su una tematica specifica per la quale non esiste alcun indice rappresentativo, non è possibile definire un indicatore di riferimento pertinente per questo FCI. Tuttavia, a titolo indicativo, sarà utilizzato, a posteriori, l'indice MSCI Europe convertito in euro (con dividendi netti reinvestiti) quale semplice riferimento per la valutazione della performance del portafoglio, senza limitarne la gestione.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	azioni europee legate alla tematica dell'invecchiamento della popolazione
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	I rischi importanti per il FCI non presi in considerazione nell'indicatore sono: Rischio di liquidità: rappresenta il rischio che un mercato finanziario, qualora i volumi di scambio siano ridotti o in caso di tensioni sul mercato, non possa assorbire i volumi di vendita (o d'acquisto) senza far diminuire (o aumentare) significativamente il prezzo delle attività. Rischio di controparte: rappresenta il rischio di fallimento di un operatore sul mercato che gli impedisce di onorare gli impegni nei confronti del Suo portafoglio. Il ricorso agli strumenti finanziari a termine può aumentare o ridurre la capacità di amplificazione dei Il verificarsi di uno di detti rischi può ridurre il valore patrimoniale netto del FCI. Per saperne di più sui rischi, si rimanda alla rubrica Profilo di Rischio del prospetto di questo FCI.
Strumenti derivati	n.a.

Tecnica di gestione	la politica d'investimento mira a selezionare i valori europei con la migliore performance in diversi settori che traggono vantaggio dall'invecchiamento della popolazione (farmacia, attrezzature medicali, risparmio, ecc.). All'interno di tale universo, la gestione procede in due tappe: un'allocation settoriale definita in funzione delle prospettive di crescita di ogni settore ed uno stock picking nell'ambito di ogni settore secondo un approccio quantitativo e qualitativo al contempo, integrando criteri di liquidità e di capitalizzazione di borsa. Nell'ambito di questa tematica e a titolo di diversificazione, il fondo potrà inoltre investire, entro il limite del 25%, in valori di altre aree geografiche. Questo FCI è destinato ad essere investito principalmente in azioni europee. L'esposizione azionaria sarà compresa tra il 75% e il 120% delle attività totali del portafoglio. Per la gestione delle liquidità, il portafoglio può essere investito fino al 25% in prodotti monetari e di tasso
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 14,83
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.cpr-am.fr
Società di revisione	Cabinet MAZARS 61, rue Henri Régnault, 92075 La Défense Cedex Francia

OICR: EPSILON FUND

EC002 – EPSILON FUND Q-FLEXIBLE "I"

Denominazione	EPSILON FUND Q-FLEXIBLE "I"
Codice impresa	EC002
Codice ISIN	LU0365359545
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento di diritto lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital S.A. 8, avenue de la Liberté -1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Epsilon Associati SGR S.p.A. Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 -20121 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Comparto: 21/04/2008 Classe di quota I: 28/05/2008
Periodo previsto di durata	Illimitata
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Gestore è conseguire un rendimento assoluto in Euro.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	principalmente titoli azionari o correlati ad azioni, in titoli di obbligazionari o correlati al debito di ogni tipo, inclusi per esempio azioni, obbligazioni convertibili in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi divisa.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Lek albanese, Dram armeno, Fiorino delle Antille olandesi, Kwanza angolano, Peso argentino, Dollaro australiano, Fiorino arubano, Manat azero, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados, Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Franco del Burundi, Dollaro della Bermuda, Dollaro del Brunei, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Real brasiliano, Dollaro delle Bahamas, Ngultrum del Bhutan, Pula del Botswana, Rublo bielorusso, Dollaro del Belize, Dollaro canadese, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Colón costaricano, Peso cubano, Escudo di Capo Verde, Corona ceca, Franco gibutiano, Corona danese, Peso dominicano, Dinaro algerino, Lira egiziana (o sterlina), Nakfa eritreo, Birr etiope, Euro, Dollaro delle Figi, Sterlina delle Falkland, Sterlina britannica (o lira sterlina), Lari georgiano, Cedi ghanese, Sterlina di Gibilterra, Dalasi gambese, Franco guineano, Quetzal guatemalteco, Dollaro della Guyana, Lempira honduregna, Dollaro di Hong Kong, Kuna croata, Gourde haitiano, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dinaro giordano, Dollaro giamaicano, Yen giapponese, Scellino keniota, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Dollaro delle Cayman, Tenge kazako, Lira libanese (o sterlina), Rupia singalese, Kip laotiano, Loti lesothiano, Dollaro liberiano, Lita lituano, Lats lettone, Dinaro libico, Dirham marocchino, Leu moldavo, Ariary malgascio, Dinaro macedone, Kyat birmano, Tugrik mongolo, Pataca di Macao, Ouguiya mauritana, Rupia mauriziana, Rufiyaa delle Maldive, Kwacha malawiano, Peso messicano, Ringgit malese, Metical mozambicano, Dollaro namibiano, Naira nigeriana, Cordoba nicaraguense, Corona norvegese, Rupia nepalese, Dollaro neozelandese, Rial dell'Oman, Balboa panamense, Nuevo sol peruviano, Kina papuana, Peso filippino, Rupia pakistana, Zloty polacco, Guarani paraguaiano, Rial del Qatar, Leu rumeno, Nuovo leu rumeno, Rublo russo, Dinaro serbo, Franco ruandese, Rial saudita, Dollaro delle Salomone, Rupia delle Seychelles, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Leone sierraleonese, Sterlina di Sant'Elena, Scellino somalo, Dollaro surinamese, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira siriana (o sterlina), Baht thailandese, Lilangeni dello Swaziland, Somoni tagico, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Pa anga tongano, Nuova lira turca, Dollaro di Trinidad e Tobago, Scellino tanzaniano, Nuovo dollaro taiwanese, Grivnia ucraina, Scellino ugandese, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Bolivar venezuelano, Som uzbeco, Vatu di Vanuatu, Tala samoano, Rand sudafricano, Kwacha zambiano, Dollaro zimbabwiano, Rial yemenita
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari, Corporate, Altro
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il comparto può investire fino ad un max del 10% in OICR del gruppo o appartenenti a terzi. Il comparto può investire in depositi.
Specifici fattori di rischio	non viene fornita alcuna garanzia in merito al conseguimento di tale obiettivo. Rischio di credito e rischio controparte.

Strumenti derivati	Finalità di copertura, efficente gestione ed investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	gestione flessibile e attiva, che utilizza metodi quantitativi basati su molteplici analisi finalizzate alla selezione degli strumenti finanziari con il più grande potenziale di apprezzamento rispetto ad altri, relativamente al mercato nel suo complesso o al settore industriale in cui opera l'emittente
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 18,61
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.eurizoncapital.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo Lussemburgo

EC007 – EPSILON FUND EURO BOND "I"

Denominazione	EPSILON FUND EURO BOND "I"
Codice impresa	EC007
Codice ISIN	LU0278427041
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento di diritto lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital S.A. 8, avenue de la Liberté - 1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital SGR S.p.A. Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 -20121 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa SanPaolo
Data di inizio operatività	Comparto: 05/05/2008 Classe di quota I: 05/05/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro euro governativo medio-lungo termine

Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Gestore, Eurizon Capital SGR S.p.A., è conseguire a medio termine un rendimento medio superiore a quello di un portafoglio di strumenti obbligazionari emessi da governi dell'Eurozona (misurato dal rendimento del JPM EMU Government Bond Index® in Euro)
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il patrimonio netto del Comparto è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito, di alto e medio merito creditizio ("investment grade"), emessi da autorità pubbliche di qualsiasi paese e denominati in Euro, nonché depositi a termine presso istituti di credito. Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, altri fondi (fino al 10%) di ogni genere e le disponibilità liquide.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Governativi, Sovrannazionali
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il comparto può investire fino ad un max del 10% in OICR del gruppo o appartenenti a terzi. Il comparto può investire in depositi.
Specifici fattori di rischio	non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo venga effettivamente raggiunto. Altri fattori di rischio sono rischio controparte, rischio di credito, rischio di liquidità e rischio operativo.
Strumenti derivati	Il Comparto potrà far uso delle tecniche e strumenti finanziari nei limiti e alle condizioni descritte nella sezione "Tecniche e strumenti". L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico o trattati sui mercati "over-the-counter", è finalizzato oltre che alla copertura dei rischi, ad assicurare una buona gestione del portafoglio e/o all'investimento, in conformità alla politica di investimento del Comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il fondo seleziona, attraverso un processo di investimento di tipo top down il livello di duration, l'esposizione per tratti di curva, l'allocazione tra obbligazioni nominali e indicizzate all'inflazione, l'allocazione tra emittenti governativi e non governativi e, in via residual, l'esposizione valutaria
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JPM EMU Government Bond® denominato in Euro JPM EMU Index è costruito per misurare il rendimento di un portafoglio di obbligazioni, denominate in Euro, emesse da governi della zona Euro
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.eurizoncapital.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo Lussemburgo

EC008 – EPSILON FUND ENHANCED CONSTANT RISK CONTRIBUTION "I"

Denominazione	EPSILON FUND ENHANCED CONSTANT RISK CONTRIBUTION "I"
Codice impresa	EC008
Codice ISIN	LU0923087158
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento di diritto lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital S.A. 8, avenue de la Liberté -1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Epsilon Associati SGR S.p.A. Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 20121 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Comparto: 03/10/2014 Classe di quota I: 03/10/2014
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo di questo Comparto consiste nel conseguire un rendimento assoluto dell'investimento in Euro. Questo Comparto è gestito con metodi quantitativi mirati a mantenere l'allocazione del rischio tra le due classi di attività alle quali esso è esposto (strumenti azionari e strumenti di debito), allineati con i valori obiettivo definiti dal Gestore (modello "Constant Risk Contribution"). L'esposizione è modulata dal Gestore allo scopo di ottimizzare il rendimento atteso del Comparto ("Overlay tattico").

Orizzonte temporale minimo consigliato	7 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto investirà prevalentemente, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari o correlati ad azioni, in titoli obbligazionari e correlati al debito di ogni tipo, inclusi per esempio azioni, obbligazioni convertibili in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi divisa.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa e USA. Mercati Emergneti massimo 20%.
Categoria di emittenti	Governativi, Corporate
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il comparto può investire fino ad un max del 10% in OICR del gruppo o appartenenti a terzi. Il comparto può investire in depositi.
Specifici fattori di rischio	non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo venga effettivamente raggiunto. Altri fattori di rischio sono rischio controparte, rischio di credito, rischio di liquidità e rischio operativo.
Strumenti derivati	L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico o trattati sui mercati "over-the-counter", è finalizzato, oltre che alla copertura dei rischi, ad assicurare una buona gestione del portafoglio e/o all'investimento, in conformità alla politica di investimento del Comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	questo Comparto è gestito con metodi quantitativi mirati a mantenere l'allocazione del rischio tra le due classi di attività alle quali esso è esposto (strumenti azionari e strumenti di debito), allineati con i valori obiettivo definiti dal Gestore (modello "Constant Risk Contribution"). L'esposizione è modulata dal Gestore allo scopo di ottimizzare il rendimento atteso del Comparto ("Overlay tattico")
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.eurizoncapital.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo Lussemburgo

OICR: EURIZON FUND

EC003 – EURIZON FUND FLEXIBLE BETA TOTAL RETURN "Z" ACC (EUR)

Denominazione	EURIZON FUND FLEXIBLE BETA TOTAL RETURN "Z" ACC (EUR)
Codice impresa	EC003
Codice ISIN	LU0735549858
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento di diritto lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital S.A. 8, avenue de la Liberté -1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital SGR S.p.A. Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 -20121 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Comparto: 19/09/2014 Classe di quota Z: 19/09/2014
Periodo previsto di durata	Illimitata
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il fondo punta alla massimizzazione del rendimento nel rispetto del risk budget attraverso un'allocazione dinamica nel tempo tra cash, bonds e equities, quest'ultima asset class investita prevalentemente in titoli azionari o indici geografici/settoriali
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni nonché in strumenti di debito o correlati al debito
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Yen giapponese, Dollaro statunitense, Franco svizzero
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari, Corporate, Altro

Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il comparto può investire fino ad un max del 10% in OICR del gruppo o appartenenti a terzi. Il comparto può investire in depositi bancari.
Specifici fattori di rischio	non viene fornita alcuna garanzia in merito al conseguimento dell' obiettivo. Altri rischi: rischio di credito, rischio connesso all'utilizzo di derivati.
Strumenti derivati	Per copertura, efficente gestione ed investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	questo Comparto viene gestito utilizzando un modello flessibile di allocazione strategica degli asset che definisce regolarmente l'allocazione tra le varie classi di asset
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 29,78
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.eurizoncapital.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo Lussemburgo

EC009 – EURIZON FUND BOND CORPORATE EUR "Z"

Denominazione	EURIZON FUND BOND CORPORATE EUR "Z"
Codice impresa	EC009
Codice ISIN	LU0719365891
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento di diritto lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital S.A. 8, avenue de la Liberté -1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital SGR S.p.A. Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 -20121 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Comparto: 27/01/2012 Classe di quota Z: 27/01/2012
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Gestore consiste nel fornire crescita e proventi sul capitale investito sul medio termine conseguendo un rendimento superiore al rendimento di un portafoglio di strumenti di debito denominati in euro ed emessi da società private con rating Investment Grade
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito prevalentemente in strumenti obbligazionari e correlati al debito di qualunque tipo denominati in euro, compresi ad esempio obbligazioni e strumenti del mercato monetario, emessi da emittenti societari privati e aventi un rating creditizio Investment Grade, a livello di emissione o emittente. Il patrimonio netto di questo Comparto può essere investito in valori mobiliari denominati in altre valute europee diverse dall'Euro in percentuale non superiore al 30%. Il rischio di cambio sarà coperto nel caso in cui il patrimonio netto di questo Comparto venga investito in valori mobiliari non denominati in valute europee. Su base accessoria, il patrimonio netto di questo Comparto potrà essere investito in qualunque altro strumento quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, OICVM e disponibilità liquide, inclusi depositi vincolati presso istituti di credito, nei limiti consentiti dalla legge ed indicati nella sezione "Investimenti e limiti all'investimento". Il patrimonio netto del Comparto non sarà investito in titoli cartolarizzati (Asset-Backed Securities).
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Corporate
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il comparto può investire fino ad un max del 10% in OICR del gruppo o appartenenti a terzi. Il comparto può investire in depositi.
Specifici fattori di rischio	non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo venga effettivamente raggiunto. Altri fattori di rischio sono rischio controparte, rischio di credito, rischio di liquidità e rischio operativo.

Strumenti derivati	L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico o trattati sui mercati over-the-counter, è finalizzato, oltre che alla copertura dei rischi, ad assicurare una buona gestione del portafoglio e/o all'investimento, in conformità alla politica di investimento del Comparto. Si consiglia agli investitori di considerare gli ulteriori rischi correlati all'uso di strumenti finanziari derivati, come descritto nella sezione "Rischi Specifici" del Prospetto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il fondo seleziona, attraverso un processo top down, titoli e derivati, prevedendo un asset allocation dinamica tra l'asset class di riferimento e asset alternativi come ad esempio i titoli di stato. Si gestisce lo spread duration e l'interest rate duration, oltre a scommesse settoriali e di rating fino ad arrivare alla slezione del singolo emittente ed all'interno dello stesso al picking della singola emissione
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays Euro-Aggregate 500MM Corporate Index il Barc Euro-Agg 500 MM Corp misura la performance di un portafoglio di obbligazioni corporate Investment Grade dell'area Euro con valore in circolazione di almeno 500 mln
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.eurizoncapital.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo Lussemburgo

EC010 – EURIZON FUND ABSOLUTE ATTIVO "Z" ACC (EUR)

Denominazione	EURIZON FUND ABSOLUTE ATTIVO "Z" ACC (EUR)
Codice impresa	EC010
Codice ISIN	LU0335994041
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento di diritto lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital S.A. 8, avenue de la Liberté - 1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Epsilon Associati SGR S.p.A. Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 20121 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa San Paolo
Data di inizio operatività	Comparto: 23/01/2008 Classe di quota z: 23/01/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Gestore consiste nel conseguire in media un rendimento assoluto annuo in euro pari al rendimento lordo degli strumenti di debito zero-coupon a breve termine denominati in Euro (misurato attraverso la performance dell'Indice Braclays Euro Treasury Bills) + 1,40% annuo su un orizzonte temporale di 24 mesi (l'"Obiettivo di performance").
Orizzonte temporale minimo consigliato	2 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	comparto investirà in valori mobiliari di natura azionaria, in valori mobiliari di natura obbligazionaria di ogni tipo (comprese ad esempio le obbligazioni convertibili o con warrant o comunque recanti opzione su azioni), in strumenti del mercato monetario e in strumenti finanziari derivati denominati in qualsiasi valuta, nei principali mercati internazionali. Inoltre, il Comparto potrà detenere disponibilità liquide, inclusi depositi vincolati presso istituti di credito, e potrà investire, sino al 49% del suo patrimonio netto, in organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, nei limiti permessi dalla legge ed indicati alla sezione "Investimenti e limiti all'investimento".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Franco svizzero, Euro, Dollaro statunitense, Sterlina britannica (o lira sterlina), Yen giapponese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Tutte
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il comparto può investire fino ad un max del 10% in OICR del gruppo o appartenenti a terzi. Il comparto può investire in depositi bancari.
Specifici fattori di rischio	non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo venga effettivamente raggiunto. Altri fattori di rischio sono rischio controparte, rischio di credito, rischio di liquidità e rischio operativo.
Strumenti derivati	al fine di copertura dei rischi, buona gestione del portafoglio e di investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	gestione discrezionale, attiva, flessibile

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 4,99
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.eurizoncapital.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo Lussemburgo

EC011 – EURIZON FUND ABSOLUTE PRUDENTE "Z" ACC (EUR)

Denominazione	EURIZON FUND ABSOLUTE PRUDENTE "Z" ACC (EUR)
Codice impresa	EC011
Codice ISIN	LU0335993746
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento di diritto lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital S.A. 8, avenue de la Liberté - 1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Epsilon Associati SGR S.p.A. Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 20121 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa San Paolo
Data di inizio operatività	Comparto: 23/01/2008 Classe di quota z: 23/01/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Gestore, Epsilon SGR S.p.A., consiste nel conseguire in media un rendimento assoluto annuo in euro pari al rendimento lordo degli strumenti di debito zero-coupon a breve termine denominati in Euro (misurato attraverso la performance dell'Indice Barclays Euro Treasury Bills) + 0,60% annuo su un orizzonte temporale di 18 mesi (l'"Obiettivo di performance").

Orizzonte temporale minimo consigliato	2 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto investirà prevalentemente in valori mobiliari di natura obbligazionaria di ogni tipo (comprese ad esempio le obbligazioni convertibili o con warrant o comunque recanti opzione su azioni), in strumenti del mercato monetario e in strumenti finanziari derivati, denominati in qualsiasi valuta. Il patrimonio netto di questo Comparto potrà essere investito in azioni in percentuale non superiore al 20%.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Franco svizzero, Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Tutte
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il comparto può investire fino ad un max del 10% in OICR del gruppo o appartenenti a terzi. Il comparto può investire in depositi bancari.
Specifici fattori di rischio	non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo venga effettivamente raggiunto. Altri fattori di rischio sono rischio controparte, rischio di credito, rischio di liquidità e rischio operativo.
Strumenti derivati	al fine di copertura dei rischi, buona gestione del portafoglio e di investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	al fine di copertura dei rischi, buona gestione del portafoglio e di investimento
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 4,00
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.eurizoncapital.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo Lussemburgo

EC012 – EURIZON FUND EMERGING MARKETS "ZH" ACC (EUR HDG)

Denominazione	EURIZON FUND EMERGING MARKETS "ZH" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	EC012
Codice ISIN	LU0335991294
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento di diritto lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital S.A. 8, avenue de la Liberté - 1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital SGR S.p.A. Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 20121 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa San Paolo
Data di inizio operatività	Comparto: 17/01/2008 Classe di quota ZH: 17/01/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Gestore consiste nel fornire crescita e proventi sul capitale investito sul medio termine conseguendo un rendimento superiore al rendimento di un portafoglio di strumenti di debito esterni i cui emittenti abbiano sede nei mercati emergenti (l'"Obiettivo").
Orizzonte temporale minimo consigliato	7 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito prevalentemente in strumenti obbligazionari e correlati al debito di qualunque tipo, compresi ad esempio obbligazioni e strumenti del mercato monetario, emessi da governi, loro agenzie o emittenti societari privati situati in, o costituiti secondo le leggi dei Paesi emergenti, compresi quelli aventi un rating creditizio di Grado Speculativo o Altamente Speculativo, a livello di emissione o emittente.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Sterlina britannica (o lira sterlina), Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	paesi emergenti
Categoria di emittenti	Altro
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il comparto può investire fino ad un max del 10% in OICR del gruppo o appartenenti a terzi. IL comparto può investire in depositi bancari.

Specifici fattori di rischio	non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo venga effettivamente raggiunto. Altri fattori di rischio sono rischio controparte, rischio di credito, rischio di liquidità e rischio operativo.
Strumenti derivati	copertura, efficientamento gestione e/o investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	gestione a benchamark attiva, classe con copertura del rischio cambio
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JPMorgan EMBI Global Diversified Index indice che replica i rendimenti totali degli strumenti di debito emessi nei mercati emergenti
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.eurizoncapital.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo Lussemburgo

EC013 – EURIZON FUND USD LTE "Z" ACC (EUR)

Denominazione	EURIZON FUND USD LTE "Z" ACC (EUR)
Codice impresa	EC013
Codice ISIN	LU0335989553
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento di diritto lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital S.A. 8, avenue de la Liberté - 1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa San Paolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital S.A. 8, avenue de la Liberté - 1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa San Paolo
Data di inizio operatività	Comparto: 25/01/2008 Classe di quota Z: 25/01/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile

Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Gestore consiste nel fornire crescita e proventi sul capitale investito nel tempo conseguendo un rendimento in linea con il rendimento di un portafoglio di strumenti di debito emessi dal Governo statunitense (l'"Obiettivo").
Orizzonte temporale minimo consigliato	7 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	n.a.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	n.a.
Aree geografiche e mercati di riferimento	n.a.
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il comparto può investire fino ad un max del 10% in OICR del gruppo o appartenenti a terzi. Il comparto può investire in depositi bancari.
Specifici fattori di rischio	n.a.
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	Non sono attuate tecniche di gestione
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JP Morgan USA Gov Bonds Index JP Morgan USA Gov Bonds Index®, un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato che include titoli di credito emessi dal Governo Federale degli Stati Uniti. L'indice può essere denominato sia in Euro, USD o nelle sue divise locali al fine di rispecchiare le caratteristiche delle Categorie di Quote del Comparto.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.eurizoncapital.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo Lussemburgo

EC014 – EURIZON FUND MULTIASSET "Z" ACC (EUR)

Denominazione	EURIZON FUND MULTIASSET "Z" ACC (EUR)
Codice impresa	EC014
Codice ISIN	LU1090960912
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento di diritto lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital S.A. 8, avenue de la Liberté - 1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital SGR S.p.A. Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 20121 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Comparto: 07/10/2014 Classe di quota Z: 07/10/2014
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Gestore consiste nel generare, in un orizzonte di investimento raccomandato di cinque anni, un rendimento atteso positivo in EURO mantenendo in generale la perdita potenziale massima del portafoglio del Comparto su un livello inferiore al -7,20% su base mensile, calcolata con una probabilità del 99%, in linea con la misura dell'indicatore sintetico di rischio e rendimento riportato nel Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID). (l'"Obiettivo").
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il patrimonio netto del Comparto è investito, direttamente o tramite strumenti complessi (strumenti finanziari derivati), in: - strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni di qualsiasi genere; - strumenti obbligazionari o correlati al debito di qualsiasi genere. Il Comparto può anche ottenere un'esposizione massima del 10% del patrimonio netto ad attivi immobiliari o correlati a infrastrutture investendo in OICVM (compresi gli Exchange Traded Fund o ETF) o in fondi chiusi, quali i fondi di investimento immobiliare (Real Estate Investment Trust). Bonds/MMI: 0%-100% Equities: 10%-40% Funds: 0%-10% Liquid assets (including deposits): 0%-49% Derivatives: 0-100% (hedging , efficient portfolio management or investment purposes) ABS/MBS: 0%
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense

Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa e USA
Categoria di emittenti	Altro
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il comparto può investire fino ad un max del 10% in OICR del gruppo o appartenenti a terzi. Il comparto può investire in depositi bancari.
Specifici fattori di rischio	non viene data alcuna garanzia che l'Obiettivo sarà effettivamente raggiunto.
Strumenti derivati	Copertura, efficientamento gestione e/o investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	questo Comparto viene gestito sulla base di modelli di allocazione degli asset e selezione dei titoli volti a generare rendimenti positivi attraverso strategie direzionali o non direzionali. I processi di allocazione degli asset e di selezione dei titoli si basano su analisi quantitative e su analisi fondamentali a livello macroeconomico e microeconomico. Il Gestore può scegliere, in base al caso specifico, la struttura di capitale dell'emittente (azioni o obbligazioni) ritenuta più interessante e adatta a raggiungere l'Obiettivo
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.eurizoncapital.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo Lussemburgo

OICR: EURIZON OPPORTUNITÀ

EC006 – EURIZON OPPORTUNITÀ OBBLIGAZIONI FLESSIBILE "I" ACC (EUR)

Denominazione	EURIZON OPPORTUNITÀ OBBLIGAZIONI FLESSIBILE "I" ACC (EUR)
Codice impresa	EC006

Codice ISIN	LU0944455822
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento di diritto lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital S.A. 8 avenue de la Liberté - 1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sampaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital SGR S.p.A. Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 - 20121 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Comparto: 20/03/2013 Classe di quota I: 27/09/2013
Periodo previsto di durata	illimitata
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Gestore è conseguire, mediante l'attuazione di strategie d'investimento attive incentrate su strumenti di natura obbligazionaria e valute, un rendimento assoluto positivo in Euro su un orizzonte temporale raccomandato di almeno quattro anni.
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	strumenti di natura obbligazionaria e valute

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Lek albanese, Dram armeno, Fiorino delle Antille olandesi, Kwanza angolano, Peso argentino, Dollaro australiano, Fiorino arubano, Manat azero, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados, Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Franco del Burundi, Dollaro della Bermuda, Dollaro del Brunei, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Real brasiliano, Dollaro delle Bahamas, Ngultrum del Bhutan, Pula del Botswana, Rublo bielorusso, Dollaro del Belize, Dollaro canadese, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Colón costaricano, Peso cubano, Escudo di Capo Verde, Corona ceca, Franco gibutiano, Corona danese, Peso dominicano, Dinaro algerino, Lira egiziana (o sterlina), Nakfa eritreo, Birr etiope, Euro, Dollaro delle Figi, Sterlina delle Falkland, Sterlina britannica (o lira sterlina), Lari georgiano, Cedi ghanese, Sterlina di Gibilterra, Dalasi gambese, Franco guineano, Quetzal guatemalteco, Dollaro della Guyana, Lempira honduregna, Dollaro di Hong Kong, Kuna croata, Gourde haitiano, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dinaro giordano, Dollaro giamaicano, Yen giapponese, Scellino keniota, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Dollaro delle Cayman, Tenge kazako, Lira libanese (o sterlina), Rupia singalese, Kip laotiano, Loti lesothiano, Dollaro liberiano, Lita lituano, Lats lettone, Dinaro libico, Dirham marocchino, Leu moldavo, Ariary malgascio, Dinaro macedone, Kyat birmano, Tugrik mongolo, Pataca di Macao, Ouguiya mauritana, Rupia mauriziana, Rufiyaa delle Maldive, Kwacha malawiano, Peso messicano, Ringgit malese, Metical mozambicano, Dollaro namibiano, Naira nigeriana, Cordoba nicaraguense, Corona norvegese, Rupia nepalese, Dollaro neozelandese, Rial dell'Oman, Balboa panamense, Nuevo sol peruviano, Kina papuana, Peso filippino, Rupia pakistana, Zloty polacco, Guarani paraguaiano, Rial del Qatar, Leu rumeno, Nuovo leu rumeno, Rublo russo, Dinaro serbo, Franco ruandese, Rial saudita, Dollaro delle Salomone, Rupia delle Seychelles, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Leone sierraleonese, Sterlina di Sant'Elena, Scellino somalo, Dollaro surinamese, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira siriana (o sterlina), Baht thailandese, Lilangeni dello Swaziland, Somoni tagico, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Pa anga tongano, Nuova lira turca, Dollaro di Trinidad e Tobago, Scellino tanzaniano, Nuovo dollaro taiwanese, Grivnia ucraina, Scellino ugandese, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Bolivar venezuelano, Som uzbeco, Vatu di Vanuatu, Tala samoano, Rand sudafricano, Kwacha zambiano, Dollaro zimbabwiano, Rial yemenita
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari, Corporate, Altro
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il comparto può investire fino ad un max del 10% in OICR del gruppo o appartenenti a terzi. Il fondo puo' investire in depositi bancari.

Specifici fattori di rischio	non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo venga effettivamente raggiunto. Altri fattori di rischio sono rischio controparte, rischio di credito, rischio di liquidità.
Strumenti derivati	Per fini di copertura efficente gestione ed investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	gestione flessibile e attiva
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 6,69
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.eurizoncapital.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo Lussemburgo

OICR: FIDELITY ACTIVE STRATEGY

FD009 – FIDELITY FAST EMERGING MARKETS FUND "Y" ACC (USD)

Denominazione	FIDELITY FAST EMERGING MARKETS FUND "Y" ACC (USD)
Codice impresa	FD009
Codice ISIN	LU0650958159
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FIL Limited
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 31/10/2011 Classe di quota Y ACC USD: 31/10/2011
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato

Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	ottenere la crescita del capitale investendo in via primaria in azioni o strumenti finanziari di societa' con sede centrale o che esercitano la parte predominante della loro attivita' sui mercati emergenti a livello globale, in paesi quali America Latina, Sud Est Asia, Europa dell'Est (Russia inclusa) e Medio Oriente
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 70% investito in azioni e strumenti correlati con esposizioni a società che hanno la loro sede principale, o che sono quotate, o che svolgono la parte essenziale delle loro attività nei mercati globali emergenti. I mercati emergenti includono (a titolo esemplificativo) quelli in America Latina, Sud-Est asiatico, Africa, Europa orientale (Russia compresa) e Medioriente. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. Può anche fare largo utilizzo di derivati che comprendono strumenti o strategie più complessi al fine di perseguire l'obiettivo di investimento, con conseguente effetto leva. In queste situazioni, a causa di tale ulteriore esposizione, la performance può aumentare o diminuire più di quanto sarebbe successo in altre occasioni
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Rand sudafricano, Sterlina britannica (o lira sterlina)
Aree geografiche e mercati di riferimento	Paesi Emergenti globali
Categoria di emittenti	societari
Settori industriali rilevanti	finanza, consumi, IT
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	il Fondo può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il proprio profilo di rischio. Il valore del Fondo viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato della liquidità dei titoli di Stato, e/o delle obbligazioni societarie sottostanti più gli eventuali investimenti (mercato azionario), titoli immobiliari e materie prime. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria, può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un comparto possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nel Fondo è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del Fondo varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti. in genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia
Strumenti derivati	può anche fare largo utilizzo di derivati che comprendono strumenti o strategie più complessi al fine di perseguire l'obiettivo di investimento, con conseguente effetto leva. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	almeno il 70% investito in azioni e strumenti correlati con esposizioni a società che hanno la loro sede principale, o che sono quotate, o che svolgono la parte essenziale delle loro attività nei mercati globali emergenti. I mercati emergenti includono (a titolo esemplificativo) quelli in America Latina, Sud-Est asiatico, Africa, Europa orientale (Russia compresa) e Medioriente. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. Può anche fare largo utilizzo di derivati che comprendono strumenti o strategie più complessi al fine di perseguire l'obiettivo di investimento, con conseguente effetto leva. In queste situazioni, a causa di tale ulteriore esposizione, la performance può aumentare o diminuire più di quanto sarebbe successo in altre occasioni
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Emerging Markets (US$) L'indice MSCI Emerging Markets Index è un indice (free float-adjusted market capitalization) rappresentativo della performance del mercato azionario dei Paesi Emergenti globali

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fidelity-italia.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014 Lussemburgo Lussemburghese

OICR:FIDELITY FUNDS

FD001 – FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "Y" (USD)

Denominazione	FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "Y" (USD)
Codice impresa	FD001
Codice ISIN	LU0370788910
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FIL Limited
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 11/06/2007 Classe di quota Y- ACC-USD: 14/07/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	il Fondo mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine, in via primaria mediante investimenti in titoli di società che abbiano sede principale o che svolgano una parte predominante della loro attività in paesi in via di sviluppo dell Europa centrale, orientale e meridionale (Russia compresa), del Medioriente e dell'Africa, compresi quelli che sono considerati mercati emergenti secondo l'indice MSCI EM Europa, Medio Oriente e Africa
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	investimenti prevalenti in titoli di società che abbiano la sede principale o che svolgano una parte predominante della propria attività in paesi in via di sviluppo dell'Europa centrale, orientale e meridionale (Russia compresa), del Medio Oriente e dell'Africa
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense

Aree geografiche e mercati di riferimento	Sud Africa, Russia, Regno Unito, Turchia
Categoria di emittenti	Fondo Azionario
Settori industriali rilevanti	Finanza, Consumi, Energia, Telecomunicazioni, Materiali
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	il valore del Fondo viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, molti dei quali possono presentare una maggiore volatilità a causa dell'esposizione ai tassi di cambio, o un rischio dovuto al fatto che gli investimenti riguardano società molto piccole o mercati emergenti, o un rischio derivante dal fatto che l'investimento viene fatto solo in determinati settori del mercato. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un comparto possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nel Fondo è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del Fondo varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti
Strumenti derivati	il fondo, nell'ottica di efficientamento dei portafogli, può ricorrere periodicamente all'utilizzo di strumenti derivati, nel rispetto della regolamentazione locale **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	i gestori adottano un rigoroso approccio alla selezione dei titoli di tipo 'bottom-up' e vanno alla ricerca di potenziali di crescita e di valore sottovalutati. Anche se i singoli gestori sono specializzati in alcuni settori principali, per i quali si attengono ai propri modelli di valutazione e di analisi dei fondamentali, la costruzione del portafoglio avviene per decisione congiunta, al fine di assicurare la presenza esclusiva dei titoli nei quali essi nutrono maggiore fiducia. Essi privilegeranno i titoli per i quali il potenziale di guadagno delle attività sottostanti e la loro capacità di sviluppare tale potenziale non siano rispecchiati nella valutazione del titolo. Si tratterà per lo più di società che vantino una posizione di leadership nel proprio mercato, una buona solidità patrimoniale e il potenziale di assicurare e incrementare il rendimento da flussi di cassa liberi per gli azionisti. Le idee di investimento provengono da diverse fonti, sfruttando l'esclusiva rete di ricerca internazionale Fidelity, che si avvale di analisi quantitative, incontri con le aziende, esperti di settore e comparazioni con la concorrenza, al fine di individuare potenziali opportunità d'investimento. Questa prima selezione è seguita da una rigorosa analisi della situazione finanziaria della società e dell'andamento dei driver che ne determinano il modello di business, oltre che dalla comprensione del potenziale di valore futuro dell'azienda. In aggiunta all'approccio basato sull'analisi fondamentale, i gestori utilizzano l'analisi del sentiment e dei dati macroeconomici per avere una visione a trecentosessanta gradi dei singoli titoli e mercati oggetto delle loro analisi. I gestori viaggiano frequentemente nell'area interessata dall'universo di investimento del comparto alla ricerca di nuove opportunità di investimento e organizzano incontri con i rappresentanti delle aziende interessate in occasione della loro visita a Londra. Inoltre, ricorrono sovente alla rete di ricerca globale di Fidelity oltre che del team dedicato ai Paesi Emergenti basato a Boston. Si tratta di un panel di esperti di grande valore il cui contributo consente di analizzare i singoli titoli a livello globale e di comprendere più a fondo le valutazioni aziendali espresse dalla comunità internazionale nella regione interessata. Tre principi di base guidano le decisioni di investimento: la classificazione delle aziende in base all'analisi sui fondamentali, le valutazioni e il sentiment di mercato. L'analisi dei fondamentali comprende una valutazione rigorosa del business aziendale e del settore di appartenenza, della solidità patrimoniale e del potenziale di crescita nonché della struttura del mercato e del posizionamento dell'azienda stessa in termini di quote di mercato e prospettive future. I gestori si concentrano principalmente sul rapporto costi/benefici di ogni singola azienda, valutando i driver principali del modello di business adottato, l'orientamento seguito dai fondamentali e le potenzialità della filosofia di investimento seguita. Le valutazioni mirano innanzitutto a comprendere i fondamentali dell'azienda nel contesto della valutazione corrente dei singoli titoli sul mercato, sia storicamente che nel prossimo futuro. I gestori valutano ciascuna azienda nel contesto delle varie modifiche effettuate nel tempo al modello di business e cercano di misurare le potenzialità future di crescita del business di riferimento. Utilizzano diversi strumenti di valutazione a seconda del settore o dell'azienda analizzata, che comprendono l'analisi del libero flusso di cassa, della solidità patrimoniale, del fatturato, del reddito netto del capitale in rapporto al price to book, della remunerazione del capitale in rapporto al valore aziendale sul capitale investito (indicatore di fair value). La valutazione del sentiment di mercato in rapporto ai fondamentali e dell'apprezzamento di un particolare titolo o settore contribuisce alla copertura del rischio nella costruzione del portafoglio.

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Emerging EMEA Index (Capped 5%) MSCI EM (Emerging Markets) Europe, Middle East & Africa è un indice (free float-adjusted market capitalization) rappresentativo della performance del mercato azionario dei Paesi Emergenti di Europa, Middle East & Africa. L'indice utilizzato è Capped 5% per favorire maggiore diversificazione e ridurre l'esposizione verso titoli a maggior capitalizzazione
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fidelity-italia.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014 Lussemburgo Lussemburghese

FD002 – FIDELITY EUR CORP BD "Y"

Denominazione	FIDELITY EUR CORP BD "Y"
Codice impresa	FD002
Codice ISIN	LU0370787359
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FIL Limited
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 14/01/2003 Classe di quota Y - ACC -Euro: 12/06/2009
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	il Fondo investirà principalmente in titoli di debito societari denominati in euro. Il Fondo può investire fino al 30% delle proprie attività in titoli di debito non denominati in euro e/o titoli di debito non societari. L'esposizione a titoli di debito non denominati in euro potrebbe essere coperta in euro (come descritto nel Prospetto)
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 70% investito in obbligazioni societarie denominate in Euro. Ha la facoltà di investire fino al 30% delle sue attività in titoli di debito denominati in valute diverse dall'Euro e/o titoli di debito non societari. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa, USA
Categoria di emittenti	societari
Settori industriali rilevanti	Finanza, consumi, telecomunicazioni
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	il valore del Fondo viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato dei titoli di Stato e delle obbligazioni societarie sottostanti. Chi investe in un Fondo denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un comparto possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nel Fondo è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del Fondo possa essere raggiunto. Il valore del comparto varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti. In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente
Strumenti derivati	può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	l'obiettivo del Fondo è offrire agli investitori un reddito relativamente elevato unitamente alla possibilità di redditi di capitale. Il Gestore si riserva la possibilità di investire fino al 100% delle attività di un qualsivoglia comparto in titoli emessi o garantiti da alcuni governi e da altri organismi pubblici come descritto in maggior dettaglio nel Prospetto. Il Fondo può investire in obbligazioni o strumenti di debito che possono essere emessi, tra gli altri, da governi, agenzie, organismi sovranazionali, società private o quotate in borsa, veicoli di investimento o speciali, o trust. Su detti investimenti possono essere pagate cedole a tasso fisso o variabile, con l'elemento variabile che può essere collegato ai tassi di mercato in vigore o alla performance di altri asset (ad esempio, titoli garantiti da ipoteche). Se non diversamente specificato, i titoli asset-backed e mortgage-backed non dovranno superare il 20% del patrimonio netto di ogni comparto, a patto che tale limite non si applichi a investimenti in titoli emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti o da enti finanziati dal governo degli Stati Uniti. Il rimborso di un'obbligazione può avvenire a data fissa o può essere soggetto alla parziale discrezione dell'emittente (come nel caso di alcune obbligazioni ipotecarie). Le obbligazioni possono prevedere diritti di conversione o di sottoscrizione (come nel caso delle obbligazioni convertibili). Non tutte le obbligazioni o gli strumenti di debito verranno valutati da una o più agenzie di rating; alcune di esse potranno avere un rating inferiore all'investment grade. Occasionalmente, gli investimenti per il comparto possono essere effettuati in obbligazioni emesse in valute diverse da quella di riferimento del comparto. Il Gestore degli investimenti può scegliere di coprirsi nei confronti di esposizioni di valuta, tramite il ricorso a strumenti quali contratti a termine su divise estere. Tenendo in considerazione le limitazioni agli investimenti previste dalle leggi e dai regolamenti applicabili ed in via subordinata, il Fondo può inoltre detenere fino al 49% del patrimonio netto in liquidità e in strumenti equivalenti (compresi strumenti del Mercato Monetario e depositi a tempo determinato). Questa percentuale può essere superata in via eccezionale qualora gli Amministratori ritengano che una simile misura sia nell'interesse superiore degli Azionisti. Tutti i comparti Obbligazionari potranno utilizzare strumenti finanziari derivati a condizione che (a) si tratti di strumenti economicamente convenienti perchè realizzati con un valido rapporto costi-benefici, (b) vengano sottoscritti per una o più di una delle seguenti finalità (i) riduzione del rischio, (ii) riduzione del costo e (iii) generazione di ulteriore capitale o reddito per i comparti con un livello di rischio coerente col profilo di rischio dei rispettivi comparti Obbligazionari e con le regole per la diversificazione del rischio di cui alla Parte V. (5.1, A. III) del Prospetto e (c) i rispettivi rischi vengano adeguatamente considerati dal processo di gestione del rischio della SICAV. Gli strumenti finanziari derivati possono comprendere opzioni negoziate fuori borsa e/o in borsa, future su indici azionari, azioni, tassi d'interesse e obbligazioni, swap su tassi d'interesse, swap di default del crediton (titoli singoli e panieri di titoli), swap su indici d'inflazione, contratti a termine o una combinazione di tali strumenti. Alcuni comparti Obbligazionari possono fare inoltre un uso estensivo di strumenti finanziari derivati o di strategie o strumenti derivati complessi per raggiungere gli obiettivi d'investimento. Quando un comparto Obbligazionario possiede poteri derivati così ampi, questo fatto viene indicato negli obiettivi d'investimento. Sebbene il ricorso a strumenti finanziari derivati può rivelarsi vantaggioso, tali strumenti comportano anche rischi differenti e, incerti casi, maggiori rispetto ai rischi presentati dagli investimenti più tradizionali.

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	The BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index Il benchmark ML EMU Corporate Index viene fornito da un provider esterno
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fidelity-italia.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014 Lussemburgo Lussemburghese

FD004 – FIDELITY LATIN AMERICA "Y"

Denominazione	FIDELITY LATIN AMERICA "Y"
Codice impresa	FD004
Codice ISIN	LU0346391674
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FIL Limited
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 25/05/1994 Classe di quota Y – ACC - USD: 25/03/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	il Fondo investe in via principale in titoli di emittenti dell'America Latina
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 70% investito in azioni di società latino-americane

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Real brasiliano, Peso cileno, Peso messicano, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Brasile, Messico, Cile, Colombia, Canada, USA, Panama
Categoria di emittenti	societari
Settori industriali rilevanti	finanza, consumi, materie prime, telecomunicazioni, energia
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	il valore del Fondo viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, molti dei quali possono presentare una maggiore volatilità a causa dell'esposizione ai tassi di cambio, o un rischio dovuto al fatto che gli investimenti riguardano società molto piccole o mercati emergenti, o un rischio derivante dal fatto che l'investimento viene fatto solo in determinati settori del mercato. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un comparto possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nel Fondo è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del Fondo varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti
Strumenti derivati	il fondo, nell'ottica di efficientamento dei portafogli, può ricorrere periodicamente all'utilizzo di strumenti derivati, nel rispetto della regolamentazione locale **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	almeno il 70% investito in azioni di società latinoamericane. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Emerging Markets Latin America Index (Capped 5%) Il benchmark del fondo è MSCI Emerging Markets Latin America Index (Capped 5%) L'indice si intende espresso in USD. Il fondo ha una restrizione interna in merito al peso dei singoli titoli che costituiscono il benchmark, il quale non può eccedere il 5%

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fidelity-italia.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014 Lussemburgo Lussemburghese

FD005 – FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL MODERATE "Y" (USD)

Denominazione	FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL MODERATE "Y" (USD)
Codice impresa	FD005
Codice ISIN	LU0346392300
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FIL Limited
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 30/10/2006 Classe di quota Y – ACC- USD: 17/03/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	il comparto mira a ottenere un aumento moderato del capitale a lungo termine mediante investimenti in una serie di attività globali, fornendo esposizione a obbligazioni, titoli azionari, materie prime, immobili e liquidità. In condizioni di mercato normali, il comparto investirà non più del 65% del suo patrimonio totale in azioni
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	investe in una serie di attività globali con esposizione ad obbligazioni, azioni di società, materie prime, titoli immobiliari e contanti
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	USA, Europa, Giappone, Asia Pacifico
Categoria di emittenti	governativi, sovranazionali e societari
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	il valore del Fondo viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato della liquidità dei titoli di Stato, e/o delle obbligazioni societarie sottostanti più gli eventuali investimenti (mercato azionario), titoli immobiliari e materie prime. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria, può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un comparto possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nel Fondo è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del Fondo varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti. In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia
Strumenti derivati	può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	investe in una serie di attività globali con esposizione ad obbligazioni, azioni di società, materie prime, titoli immobiliari e contanti. Può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 7,00
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fidelity-italia.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014 Lussemburgo Lussemburghese

FD007 – FIDELITY EURO SHORT TERM BOND "Y" ACC (EUR)

Denominazione	FIDELITY EURO SHORT TERM BOND "Y" ACC (EUR)
Codice impresa	FD007
Codice ISIN	LU0346393704
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FIL Limited
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 27/02/2004 Classe di quota Y - ACC- EUR: 10/03/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo investirà in via primaria in titoli di debito denominati in Euro, concentrando gli investimenti in obbligazioni europee investment grade a reddito fisso aventi una maturità inferiore ai cinque anni. La durata media degli investimenti del Fondo non sarà superiore a tre anni e la durata residua dei singoli investimenti cinque anni. Per obbligazioni con tasso di interesse variabile, il successivo adeguamento del tasso sostituisce la scadenza. Il Fondo può investire fino al 30% delle proprie attività in titoli di debito denominati in valute diverse dall'Euro. Per l'esposizione in titoli di debito denominati in valuta diversa dall'Euro si potrà procedere a copertura con riconversione in Euro
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 70% investito in titoli di debito denominati in Euro concentrati su obbligazioni europee a tasso fisso con rating investment grade con scadenza a meno di cinque anni. La durata media degli investimenti del comparto non supererà i tre anni. Ha la facoltà di investire fino al 30% delle sue attività in titoli di debito denominati in valute diverse dall'Euro. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa, USA
Categoria di emittenti	governativi, sovranazionali e societari
Settori industriali rilevanti	Finanza, consumi, telecomunicazioni

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	il valore del Fondo viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato dei titoli di Stato e delle obbligazioni societarie sottostanti. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un comparto possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nel Fondo è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del Fondo varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti. In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente
Strumenti derivati	può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	mira a fornire un reddito relativamente elevato con possibilità di crescita del capitale. Almeno il 70% investito in titoli di debito denominati in Euro concentrati su obbligazioni europee a tasso fisso con rating investment grade con scadenza a meno di cinque anni. La durata media degli investimenti del comparto non supererà i tre anni. Ha la facoltà di investire fino al 30% delle sue attività in titoli di debito denominati in valute diverse dall'Euro. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Possono essere fatti investimenti in obbligazioni emesse in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	The BofA ML EMU Broad Market Index 1-3 years L'indice BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Broad Market è parte della serie di indici BofA Merrill Lynch Euro Broad Market (debito Investment Grade emesso da membri dell'eurozona inclusi titoli di stato, quasi-government, corporate, titoli securitized e collateralized) e comprende quei titoli che presentano una scadenza massima di 3 anni
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fidelity-italia.it

Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014 Lussemburgo Lussemburghese

FD008 – FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y" ACC (EUR)

Denominazione	FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y" ACC (EUR)
Codice impresa	FD008
Codice ISIN	LU0346388613
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FIL Limited
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 01/09/2000 Classe di quota Y - ACC - EUR: 25/03/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo mira ad offrire agli investitori la crescita a lungo termine del capitale, in via principale attraverso investimenti in titoli azionari di società di tutto il mondo impegnate nella produzione e nella distribuzione di beni ai consumatori
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 70% investito in azioni di società di tutto il mondo impegnate nella produzione e nella distribuzione di beni ai consumatori. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	USA, Europa, Giappone, Asia Pacifico
Categoria di emittenti	societari
Settori industriali rilevanti	Consumo

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	il valore del Fondo viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato della liquidità dei titoli di Stato, e/o delle obbligazioni societarie sottostanti più gli eventuali investimenti (mercato azionario), titoli immobiliari e materie prime. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria, può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un comparto possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nel Fondo è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del Fondo varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti. In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia
Strumenti derivati	può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	almeno il 70% investito in azioni di società di tutto il mondo impegnate nella produzione e nella distribuzione di beni ai consumatori
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI All Countries World Consumer Discretionary + Staples Indice composto da un indice rappresentativo dei consumi discrezionali a livello globale e da un indice rappresentativo dei consumi di base a livello globale
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fidelity-italia.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014 Lussemburgo Lussemburghese

FD012 – FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" ACC (USD)

Denominazione	FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" ACC (USD)
Codice impresa	FD012
Codice ISIN	LU0594300500
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FIL Limited
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 23/02/2011 Classe di quota Y – ACC - USD: 23/02/2011
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine investendo almeno il 70% in titoli azionari di società che abbiano la sede principale o svolgano la maggior parte delle loro attività in Cina o ad Hong Kong
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 70% investito in azioni di società che abbiano la sede principale o svolgano la maggior parte delle loro attività in Cina o ad Hong Kong
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro di Hong Kong, Renminbi cinese (Yuan), Nuovo dollaro taiwanese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Grande Cina (Cina, Hong Kong, Taiwan)
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	consumi discrezionali, consumi di base, finanza, tecnologia
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	il valore del Fondo viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, molti dei quali possono presentare una maggiore volatilità a causa dell'esposizione ai tassi di cambio, o un rischio dovuto al fatto che gli investimenti riguardano società molto piccole o mercati emergenti, o un rischio derivante dal fatto che l'investimento viene fatto solo in determinati settori del mercato. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un comparto possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nel Fondo è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del Fondo varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti
Strumenti derivati	può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine investendo almeno il 70% in titoli azionari di società che abbiano la sede principale o svolgano la maggior parte delle loro attività in Cina o ad Hong Kong. Queste società si occupano di sviluppo, produzione o vendita di merci o servizi ai consumatori cinesi. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI China Net Return L'indice MSCI China è un indice rappresentativo della performance del mercato azionario cinese
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fidelity-italia.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014 Lussemburgo Lussemburghese

FD015 – FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL DEFENSIVE "Y" (EUR HDG)

Denominazione	FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL DEFENSIVE "Y" (EUR HDG)
Codice impresa	FD015
Codice ISIN	LU1261432063
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FIL Limited
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 19/01/2009 Classe di quota Y - ACC - EUR Hdg: 07/08/2015
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Bilanciato obbligazionario
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il comparto mira ad ottenere una crescita a lungo termine stabile. Investe in una serie di attività globali con esposizioni ad obbligazioni, azioni in società, materie prime, titoli immobiliari e contanti. In condizioni normali di mercato, almeno il 65% investito in obbligazioni e contanti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	mira ad ottenere una crescita a lungo termine stabile. Investe in una serie di attività globali con esposizioni ad obbligazioni, azioni in società, materie prime, titoli immobiliari e contanti. In condizioni normali di mercato, almeno il 65% investito in obbligazioni e contanti.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Sterlina britannica (o lira sterlina)
Aree geografiche e mercati di riferimento	USA, Europa, Giappone, Asia Pacifico
Categoria di emittenti	governativi, sovranazionali e societari
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	il valore del Fondo viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato della liquidità dei titoli di Stato, e/o delle obbligazioni societarie sottostanti più gli eventuali investimenti (mercato azionario), titoli immobiliari e materie prime. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria, può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un comparto possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nel Fondo è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del Fondo varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti. In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia.
Strumenti derivati	Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	investe in una serie di attività globali con esposizione ad obbligazioni, azioni di società, materie prime, titoli immobiliari e contanti. Può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 4,00
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fidelity-italia.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014 Lussemburgo Lussemburghese

FD017 – FIDELITY EUROPEAN HIGH YIELD "Y" ACC (EUR)

Denominazione	FIDELITY EUROPEAN HIGH YIELD "Y" ACC (EUR)

Codice impresa	FD017
Codice ISIN	LU0346390270
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FIL Limited
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 26/06/2000 Classe di quota Y ACC EURO: 17/03/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il comparto cerca di rendere al massimo il rendimento complessivo investendo in via primaria in titoli obbligazionari ad alto rendimento di societa' europee. Il tipo di titolo di debito in cui il comparto investe e' soggetto ad un rischio elevato non e' tenuto a raggiungere un livello minimo di rating e potrebbe non essere valutato per il suo merito creditizio da nessuna agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 70% investito in obbligazioni ad alto rendimento sub investment grade di emittenti che abbiano la sede legale o svolgano la maggior parte delle loro attività in Europa occidentale, centrale e orientale (Russia compresa).
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Sterlina britannica (o lira sterlina), Franco svizzero
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa occidentale, centrale e orientale (Russia compresa)
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	il valore del Fondo viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, molti dei quali possono presentare una maggiore volatilità a causa dell'esposizione ai tassi di cambio. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un comparto possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nel Fondo è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del Fondo varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.
Strumenti derivati	Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	l'attenzione è focalizzata su una selezione di emittenti di tipo bottom-up, sui processi di due diligence e sulla promozione di un'adeguata liquidità e diversificazione dovute alla natura asimmetrica dei rendimenti delle obbligazioni ad alto rendimento. Il gestore dispone inoltre di un certo grado di flessibilità per investire in strategie non comprese nell'indice, finalizzate a migliorare la performance, sebbene la fedeltà all'obiettivo d'investimento rimanga perentoria. Il fondo è gestito in conformità alla filosofia e all'approccio attivi di Fidelity all'investimento nel reddito fisso. Grazie a un approccio basato sul team, ma facente capo al Gestore del portafoglio, il fondo è in grado di generare interessanti rendimenti rettificati per il rischio, attraverso molteplici posizioni d'investimento diversificate, guidate dalla ricerca interna sui fondamentali di credito, da una definizione di modelli quantitativi e da intermediari specializzati
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to EUR L'indice é rappresentativo della performance delle obbligazioni societarie denominate in Euro e Sterlina caratterizzate da emittenti di tutto il mondo ma emesse sul mercato europeo.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fidelity-italia.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014 Lussemburgo Lussemburghese

FD018 – FIDELITY EURO BALANCED "Y" ACC (EUR)

Denominazione	FIDELITY EURO BALANCED "Y" ACC (EUR)
Codice impresa	FD018
Codice ISIN	LU0346389934
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FIL Limited
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 17/10/1994 Classe di quota Y ACC EURO: 17/03/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Bilanciato azionario
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	mira ad ottenere un reddito corrente, nonché la crescita del reddito e del capitale a lungo termine. Il comparto investe in via primaria in titoli azionari ed obbligazionari emessi negli Stati membri dell'Unione Economica Monetaria (UEM) principalmente denominati in Euro.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 70% investito in azioni di società e obbligazioni denominate in Euro. Il comparto mira ad investire almeno il 30%, e non più del 60%, delle attività totali in azioni di società. Il rimanente (di norma, minimo 40%, massimo 70%) è investito in obbligazioni.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Governativi, Corporate, Societari, Sovrannazionali
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	il valore del Fondo viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, molti dei quali possono presentare una maggiore volatilità a causa dell'esposizione ai tassi di cambio. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un comparto possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nel Fondo è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del Fondo varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.
Strumenti derivati	Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il fondo è gestito con un approccio di squadra, puntando ad aggiungere valore rispetto a un indice composito tramite una selezione delle classi di attività e delle allocazioni. L'indice composito è un indice misto comprendente diversi indici di mercato rappresentativi di varie azioni e obbligazioni. Il principale driver di performance del fondo è la selezione delle allocazioni, seguita dalla selezione delle classi di attività. L'indice comparativo del fondo investe il 59% in azioni e il 41% in obbligazioni. Il Gestore di portafoglio dispone di un'ulteriore flessibilità per adeguare in modo tattico, a propria discrezione, l'equilibrio fra queste due classi di attività del +/-10% in base alle condizioni di mercato a breve termine. La selezione delle allocazioni è un processo basato sulla ricerca, in cui filtriamo i gestori in base a criteri qualitativi e quantitativi. La selezione delle classi di attività avviene con l'impiego di un approccio top-down basato su modelli quantitativi proprietari che collegano il rendimento delle classi di attività alle fasi del ciclo economico, abbinati a input qualitativi provenienti da esperti delle classi di attività del Gruppo di Asset Allocation di Fidelity
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	59% MSCI EMU (N) + 41% Citigroup EMU Government Bond Index L'MSCI EMU misura l'andamento del valore dei prezzi delle azioni delle principali aziende quotate all'interno dell'area EURO. L'indice EGBI misura la performance delle obbligazioni governative a tasso fisso, in valuta locale e Investment Grade dell'Area Euro.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fidelity-italia.it

Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014 Lussemburgo Lussemburghese

FD019 – FIDELITY EMERGING MARKETS DEBT "Y" ACC (USD)

Denominazione	FIDELITY EMERGING MARKETS DEBT "Y" ACC (USD)
Codice impresa	FD019
Codice ISIN	LU0238206337
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FIL Limited
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 23/01/2006 Classe di quota Y ACC USD: 23/01/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	il comparto mira ad ottenere l'incremento del reddito e la rivalutazione del capitale sopratutto tramite l'investimento in titoli di debito dei mercati emergenti globali. america Latina, Sud Est Asiatico, Africa, Europa Orientale (Russia compresa) e Medio-Oriente.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 70% investito in obbligazioni dei mercati emergenti globali.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	mercati emergenti globali
Categoria di emittenti	Corporate, Sovrannazionali, Governativi
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	il valore del Fondo viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato della liquidità dei titoli di Stato, e/o delle obbligazioni societarie sottostanti più gli eventuali investimenti (mercato azionario), titoli immobiliari e materie prime. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria, può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un comparto possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nel Fondo è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del Fondo varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti. In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia
Strumenti derivati	Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il comparto mira ad ottenere l'incremento del reddito e la rivalutazione del capitale sopratutto tramite l'investimento in titoli di debito dei mercati emergenti globali. Il comparto puo' inoltre investire in altri tipi di titoli, compresi strumenti di debito dei mercati locali, titoli a reddito fisso, titoli azionari ed obbligazioni societarie di emittenti di mercati emergenti e titoli di debito con rating inferiore. Gli investimenti possono essere effettuati senza intento limitativo, in america Latina, Sud Est Asiatico, Africa, Europa Orientale (Russia compresa) e Medioriente
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JPM EMBI Global L'indice EMBI é composto da tre indici obbligazionari che seguono i Mercati Emergenti. In particolare sono Emerging Markets Bond Index Plus, the Emerging Markets Bond Index Global e l'Emerging Markets Bond Global Diversified Index.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fidelity-italia.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014 Lussemburgo Lussemburghese

OICR:FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND

AM018 – FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND "IHE-C" (EUR HDG)

Denominazione	FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND "IHE-C" (EUR HDG)
Codice impresa	AM018
Codice ISIN	LU1230590934
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi Luxembourg S.A. 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	First Eagle IM 1345 Avenue of the Americas, 44th Floor - New York, NY 10105, United States of America Gruppo di appartenenza: First Eagle IM
Data di inizio operatività	Comparto: 14/11/2014 Classe di quota IHE: 05/10/2015
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo di questo Comparto è, su un periodo di investimento di 5 anni, ricercare la crescita di capitale a lungo termine
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto cercherà di allocare l'80% circa dei suoi attivi in valori trasferibili capaci di generare rendimento e strumenti quali azioni, strumenti legati ad azioni (come azioni e strumenti finanziari che replicano o che siano basati su un'azione) e obbligazioni o altri investimenti a reddito fisso in grado di offrire rendimenti attraenti rispetto al loro livello di rischio
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Yen giapponese, Euro, Dollaro statunitense, Dollaro canadese, Dollaro di Singapore, Dollaro di Hong Kong, Sterlina britannica (o lira sterlina)
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	Societari, Corporate, Governativi, Sovrannazionali
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico: Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza. Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio. Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio. L'uso di prodotti complessi come gli strumenti finanziari derivati potrebbe accentuare i movimenti di mercato nel suo portafoglio. La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.
Strumenti derivati	Il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura e della gestione del portafoglio, tra cui derivati miranti a proteggere dal rischio di inadempienza di un emittente. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Comparto applicherà un processo d'investimento basato sull'analisi fondamentale (metodo di valutazione del "valore intrinseco" di un titolo esaminando i fattori economici, finanziari, qualitativi e quantitativi correlati). Il Comparto seguirà un approccio di tipo "value", con l'obiettivo di acquistare titoli con uno sconto rispetto al loro valore intrinseco. Il Comparto cercherà di allocare l'80% circa dei suoi attivi in valori trasferibili capaci di generare rendimento e strumenti quali azioni, strumenti legati ad azioni (come azioni e strumenti finanziari che replicano o che siano basati su un'azione) e obbligazioni o altri investimenti a reddito fisso in grado di offrire rendimenti attraenti rispetto al loro livello di rischio. Gli investimenti saranno effettuati senza alcun limite in termini di distribuzione geografica, capitalizzazione di borsa, settore, rating o maturità
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.amundi.com/ita
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Cooperative 2, rue Gerhard Mercator, 1014 Luxembourg, Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

OICR: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

FT001 – FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES "I" (EUR)

Denominazione	FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES "I" (EUR)
Codice impresa	FT001
Codice ISIN	LU0260870075
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUND 8A, rue Albert Borschette L-1246, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Advisers, Inc One Franklin Parkway, San Mateo, CA 94403–1906, USA Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 03/04/2000 Classe di quota I (ACC) Euro: 01/09/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Nord America
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo si prefigge di raggiungere l'apprezzamento del capitale, investendo principalmente in titoli azionari di aziende USA che si ritiene possiedano caratteristiche di crescita sostenibile e che soddisfano criteri di crescita, qualità e valutazioni. Queste includono aziende a piccola, media e grossa capitalizzazione con un forte potenziale di crescita in un'ampia gamma di settori che hanno un eccezionale potenziale di crescita e aziende innovative e in veloce crescita all'interno di questi settori
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe principalmente in titoli azionari di società statunitensi che dimostrano una crescita accelerata, una crescente redditività o una crescita o una potenzialità di crescita sopra la media rispetto all'economia nel suo complesso. I titoli di capitale attribuiscono normalmente al titolare il diritto di partecipare ai risultati operativi generali di una società. Essi includono le azioni ordinarie, i titoli convertibili e i warrant su titoli. Il Fondo investe prevalentemente in società a piccola, media e grande capitalizzazione con alta potenzialità di crescita in un ampio numero di settori. Nella selezione di investimenti azionari il Gestore di portafoglio adopera un processo di ricerca dei fondamentali di tipo bottom-up che punta su società ritenute avere caratteristiche di crescita sostenibili e che rispondono a criteri di crescita, qualità e valutazione. Il Gestore di portafoglio punta su settori con un'eccezionale potenzialità di crescita e imprese in rapida crescita ed innovative all'interno di questi settori. Inoltre, una solida gestione e una stabile situazione finanziaria sono fattori che il Gestore del Portafoglio tiene in considerazione. Sebbene il Gestore di portafoglio cerchi investimenti in un vasto numero di settori, di volta in volta il Fondo può detenere posizioni di rilievo in determinati settori quali la tecnologia (compresa tecnologia elettronica, servizi tecnologici, biotecnologia e tecnologia sanitaria)
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	USA (ad es: Stati Uniti (90%), Regno Unito, Cina, Svizzera, Olanda
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.
Specifici fattori di rischio	rischio di copertura di classi di azioni, rischio della controparte, rischio azionario, rischio delle azioni "growth", rischio di liquidità, rischio di mercato, rischio PMI, rischio di warrant. Per un'analisi approfondita dei rischi si rinvia al Prospetto informativo
Strumenti derivati	possibilità d'utilizzo solo per fini di copertura rischi **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	pur prestando attenzione alle condizioni economiche e di mercato, i gestori applicano principalmente un processo di investimento "bottom-up", valutando il prezzo di mercato dei titoli di un'azienda rispetto alla loro valutazione dei rendimenti di lungo periodo dell'azienda, del valore dei suoi asset e del suo potenziale di flusso di cassa. Criteri chiave di valutazione includono flusso di cassa scontato, valore di mercato, somma delle parti, valore netto degli asset ed un'ampia gamma di criteri di valutazione assoluti e relativi, che includono tra gli altri i rapporti prezzo-rendimento, prezzo-valore contabile, il valore di impresa e il rendimento da dividendi. Cruciale per il processo di investimento del Fondo è l'interazione collaborativa tra analisti di ricerca e gestori di portafoglio. Gli analisti operano in qualità di specialisti del settore e sono raggruppati in sette team settoriali azionari, che sono guidati da leader di team settoriali. Gli analisti di ricerca svolgono tre funzioni chiave: analizzano un universo di 2.500 titoli, per filtrare quelli che corrispondono ai requisiti del team e meritano ulteriore approfondimento. Applicano una serie di analisi quantitative e qualitative specifiche per settore per ridurre l'universo investibile ad una lista di aziende su cui concentrarsi; eseguono una rigorosa ricerca per paese e settore sulla lista titoli creata. Producono e mantengono modelli dettagliati e un'analisi dei fattori di crescita, business e rischio finanziario di ciascuna azienda e altre informazioni relative alla stessa. Gli analisti cercano quelle aziende che dimostrano un vantaggio competitivo sostenibile, una preponderanza in mercati in rapida espansione, crescita secolare ed una crescita delle entrate del 15-20% nei prossimi tre-cinque anni. La loro ricerca fa affidamento su una combinazione di analisi del bilancio e contatto diretto con le gestioni aziendali – incluse circa 1.500 visite aziendali ogni anno. Queste visite forniscono una preziosa analisi di un'organizzazione e del suo team di investimento; gli analisti poi presentano queste informazioni al gestore di portafoglio, che le traduce in idee specifiche di portafoglio. Questa integrazione di analisti di ricerca e gestori di portafoglio è un'altra caratteristica che contraddistingue il Franklin U.S. Equity Team, ed è fondamentale per la sua capacità di aggiungere valore all'investimento. Sia gli analisti che i gestori di portafoglio partecipano ad una serie di incontri formali progettati per facilitare la condivisione di informazioni preziose e giungere ad una comprensione reciproca della logica dietro alle decisioni strategiche
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Russell 3000 Growth Index Russel 3000 Growth Index è composto da 3000 Larege Cap Companies statunitensi. L'indice rappresenta approssimativamente il 98% del mercato azionario statunitense
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it

Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

FT003 – TEMPLETON FRONTIER MARKETS "I" (EUR)

Denominazione	TEMPLETON FRONTIER MARKETS "I" (EUR)
Codice impresa	FT003
Codice ISIN	LU0390137205
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Templeton Asset Management Ltd 7 Temasek Boulevard, 38-03 Suntec Tower One, Singapore 038987, Singapore Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 14/10/2008 Classe di quota I (ACC) Euro: 14/10/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo si prefigge di raggiungere l'apprezzamento del capitale di lungo periodo, investendo principalmente in titoli azionari trasferibili di aziende con sede e/o che hanno le loro principali attività di business nei mercati di frontiera in tutto lo spettro di capitalizzazione di mercato
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe prevalentemente in titoli azionari trasferibili di società (i) costituite nei Mercati di Frontiera e/o (ii) che svolgono le proprie attività principali in paesi appartenenti ai Mercati di Frontiera su tutta la gamma di capitalizzazione di mercato. I paesi dei Mercati di Frontiera sono paesi dei Mercati Emergenti più arretrati e meno accessibili, che dispongono tuttavia di mercati azionari "investibili"; essi comprendono i paesi definiti come Mercati di Frontiera dall'International Finance Corporation e quelli compresi negli indici correlati dei Mercati di Frontiera (compresi a titolo esemplificativo l'MSCI Frontier Markets Index, il Merrill Lynch Frontier Index, l'S&P Frontier Broad Market Index), ad esempio Bahrein, Bulgaria, Egitto, Kazakistan, Nigeria, Pakistan, Qatar, Vietnam, ecc. Poiché l'obiettivo d'investimento è più facilmente raggiungibile con una strategia d'investimento flessibile e agile, il Fondo potrà investire anche in altri tipi di valori mobiliari, compresi titoli azionari e a reddito fisso di emittenti di tutto il mondo, oltre che in strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento. Detti strumenti finanziari derivati possono includere, tra l'altro, contratti a termine e future finanziari o opzioni su tali contratti, equity linked notes negoziate su mercati regolamentati oppure over-the-counter
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Mercati Emergenti di Frontiera (ad es: Nigeria, Arabia Saudita, Kazakistan, Egitto, Vietnam, QATAR, Emirati Arabi Uniti, Ucraina, Argentina, Romania)
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	banche, Servizi per le Telecomunicazioni, Energia, Materiali,Alimentari e Tabacco, Beni Capitali, Trasporti, Farmaceutici, Biotecnologie e Scienze Naturali,Prodotti Finanziari Diversificati, Distribuzione
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.
Specifici fattori di rischio	rischio di copertura di classi di azioni, rischio della controparte, rischio dei mercati emergenti, rischio azionario, rischio di cambio, rischio dei Mercati frontiera, rischio di liquidità, rischio di mercato. Per un'analisi approfondita dei rischi si rinvia al Prospetto informativo
Strumenti derivati	possibilità d'utilizzo solo per fini di copertura rischi **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il processo di investimento Templeton consiste di cinque fasi: Fase 1: Individuare Potenziali Occasioni: L'analisi quantitativa, la valutazione qualitativa e la profonda esperienza degli analisti restringe l'universo investibile ad un gruppo di titoli che meritano una più attenta analisi. Fase 2: Analisi Fondamentale Approfondita: Gli analisti di Templeton conducono una rigorosa analisi fondamentale per titolo su tutte le potenziali idee di investimento, per determinare se il titolo sta scambiando ad uno sconto sostanziale rispetto a quello che la nostra ricerca indica che l'azienda vale in un orizzonte di investimento normalizzato di cinque anni. Questa concentrazione sul lungo periodo assicura che la nostra ricerca non sia influenzata da considerazioni cicliche di breve periodo. Fase 3: Valutazione del Team di Ricerca: Il Templeton Emerging Markets team prepara la sua lista interna delle occasioni, che comprende aziende che sono state definite come erroneamente prezzate dal mercato e le più sottovalutate rispetto alle loro prospettive di business. La cultura collaborativa di Templeton assicura che ciascuna raccomandazione di un titolo sia esaurientemente dibattuta e sottoposta a critica. La lista delle occasioni è il punto di entrata per tutti gli acquisti approvati, ed è distribuita a tutti gli analisti e i gestori di portafoglio. La lista delle occasioni è la lista dei titoli approvati del gruppo sui mercati emergenti e consiste di 600 - 800 titoli da cui tutti i fondi e i portafogli sono selezionati per essere inclusi nei portafogli. Ciascun titolo sulla lista delle occasioni ha uno specifico obiettivo di acquisto e di vendita. Fase 4: Costruzione del Portafoglio: Le allocazioni per paese e settoriali costituiscono gli effetti residui del nostro processo di selezione azionaria bottom-up. Tutti i portafogli Templeton sono costruiti dal bottom up, su una base di titolo per titolo, con una costante concentrazione sulle valutazioni di lungo periodo. Fase 5: Gestione del Portafoglio e del Rischio: Diversi gruppi interni lavorano a stretto contatto con i gestori di portafoglio per monitorare i portafogli e gestire il rischio, e il loro forte apporto e supporto è cruciale per il processo di gestione del portafoglio
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Frontier Markets Index
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

FT004 – TEMPLETON GLB TOT RETURN "I" ACC (EUR H1)

Denominazione	TEMPLETON GLB TOT RETURN "I" ACC (EUR H1)
Codice impresa	FT004
Codice ISIN	LU0316493237
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Advisers, Inc One Franklin Parkway, San Mateo, CA 94403–1906, USA Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 29/08/2003 Classe di quota I (ACC) Euro: 03/09/2007
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo si prefigge di massimizzare il rendimento totale degli investimenti, consistente in una combinazione di rendimento da tassi d'interesse, apprezzamento del capitale e guadagni valutari, investendo principalmente in un portafoglio di titoli obbligazionari a tasso fisso o variabile e obbligazioni emesse da emittenti governativi o legati al governo o enti societari in tutto il mondo come anche certi strumenti finanziari per finalità di investimento. Il fondo può anche acquistare titoli garantiti da mutui e da asset, obbligazioni convertibili e obbligazioni emesse da enti sovranazionali organizzati o sostenuti da diversi governi nazionali
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	in normali condizioni di mercato il Fondo investe in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e variabile e titoli obbligazionari (comprese obbligazioni convertibili) di governi, emittenti parastatali o societari del mondo intero, oltre che in taluni strumenti finanziari derivativi a fini d'investimento. Questi strumenti finanziari derivativi possono essere negoziati presso mercati regolamentati o over the counter e possono includere, tra l'altro, swap (ad esempio credit default swap o total return swap), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti future (compresi quelli su titoli di stato) nonché contratti a premio. L'uso di strumenti finanziari derivativi può portare ad esposizioni negative in una determinata curva di rendimento/durata o valuta. Il Fondo può investire inoltre, in funzione delle restrizioni d'investimento, in titoli o prodotti strutturati in cui il titolo sia collegato a, o derivi il suo valore da, un altro titolo, collegato ad attività o valute di qualsiasi nazione. Il comparto può acquistare inoltre obbligazioni di debito emesse da enti statali o sovranazionali organizzati o supportati da diversi governi nazionali. Il Fondo può acquistare inoltre titoli garantiti da ipoteca e da attività e obbligazioni convertibili. Il Fondo può investire in titoli di debito investment grade e non investment grade di emittenti statunitensi e non statunitensi, compresi titoli in default. Il Fondo può altresì investire fino al 10% del capitale totale in quote di OICVM e altri OICR. Ai fini di una gestione efficiente dei flussi di cassa in entrata o in uscita del comparto, il Fondo può acquistare e vendere contratti future o opzioni su tali contratti. Il Fondo può fare uso di contratti future su titoli del Tesoro statunitensi, per contribuire a gestire i rischi legati ai tassi d'interesse e ad altri fattori di mercato, per aumentare la liquidità e generare rapidamente e in modo efficiente nuove liquidità da investire nei mercati mobiliari o, qualora siano necessarie liquidità per far fronte alle richieste di riscatto degli azionisti, per rimuovere le attività del Fondo dall'esposizione al mercato. Il Fondo può inoltre partecipare a transazioni ipotecarie dollar roll. In via accessoria, il Fondo potrà esporsi agli indici del mercato del debito investendo in derivati finanziari basati sugli indici e su contratti swap di credito in default
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Won sudcoreano, Euro, Rupia indonesiana, Yen giapponese, Ringgit malese, Peso messicano
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale (ad es: Corea del Sud, Stati Uniti, Ungheria, Malesia, Ucraina, Australia, Egitto, Polonia, Altro)
Categoria di emittenti	Internazionali Governativi, Corporate Bonds, Bond Sovranazionali, Municipal
Settori industriali rilevanti	Governativo, Materials, Vendite al dettaglio, Telecomunicazioni, Servizi per il consumo, Muni, Energia, Banche
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.

Specifici fattori di rischio	rischio di copertura di classi di azioni, rischio della controparte, rischio del credito, rischio dei titoli legati al credito, rischio di titoli di debito in default, rischio derivativo, rischio dei mercati emergenti, rischio di cambio, rischio dei tassi d'interesse, rischio di liquidità, rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade, rischio di mercato, rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività, rischio ipotecario Dollar Roll, rischio contratti swap. Per un'analisi approfondita dei rischi si rinvia al Prospetto informativo del Fondo
Strumenti derivati	possibilità d'utilizzo solo per fini di copertura rischi **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	le strategie obbligazionarie internazionali di Templeton offrono una combinazione unica di flessibilità e competenza con lo scopo di massimizzare il rendimento totale. Il fulcro del processo di investimento è la piattaforma globale di investimento del Franklin Templeton Fixed Income Group. Aspetto importante è che gli uffici di Londra, New York e San Mateo, come anche gli uffici di gestione locale degli investimenti in India, Cina, Corea, Emirati Arabi Uniti e Brasile funzionano come un team di investimento completamente integrato. Oltre alla competenza regionale, il Fondo capitalizza sulle migliori idee dei team settoriali Corporate, Ipotecario, Municipal e dei Prestiti Bancari. Il team impiega una ricerca macroeconomica fondamentale, paese per paese, insieme all'analisi quantitativa. Questo processo unisce una ricerca per paese approfondita, modelli macroanalitici ed un'analisi sul campo dei protagonisti del mercato locale e delle autorità locali con rigorose tecniche di costruzione di rischio e portafoglio. Il processo incorpora un riscontro regolare, tra membri del team, trader e specialisti del rischio e tra gli analisti delle performance, che beneficiano tutti della competenza del resto del Franklin Templeton Fixed Income Group. Il Fondo capitalizza su opportunità di investimento internazionali sia nei mercati valutari governativi che locali. I gestori del portafoglio e il team di ricerca cercano opportunità di investimento in tutto il mondo, individuando squilibri o inefficienze di mercato, nei mercati obbligazionario e valutario. I gestori del Fondo praticano una gestione attiva, uno stile benchmark-agnostico, perseguendo rendimenti assoluti in un orizzonte temporale di uno-tre anni, prendendo altresì in considerazione l'intero ciclo di mercato, che è solitamente un periodo di tre-cinque anni. Con una focalizzazione di investimento di lungo periodo e spinta a livello fondamentale, il Gestore di Portafoglio esegue un'analisi macroeconomica globale con lo scopo di individuare squilibri economici che portano al valore nei mercati globali attraverso: (1) Analisi dei tassi di interesse (duration), (2) Analisi valutaria e (3) Analisi creditizia
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays Capital Multiverse Index

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

FT005 – TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR HDG)

Denominazione	TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR HDG)
Codice impresa	FT005
Codice ISIN	LU0316492775
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Advisers, Inc One Franklin Parkway, San Mateo, CA 94403–1906, USA Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 29/09/2003 Classe di quota I (ACC) Euro: 03/09/2007
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo si prefigge di massimizzare il rendimento totale dagli investimenti, consistente in una combinazione di rendimento da interesse, apprezzamento del capitale e guadagni valutari, investendo principalmente in un portafoglio di titoli obbligazionari a tasso fisso o variabile e obbligazioni emesse da emittenti governativi o legati a governi di tutto il mondo
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	in normali condizioni di mercato il Fondo investe in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e variabile e titoli obbligazionari (comprese obbligazioni convertibili) di governi, emittenti parastatali o societari del mondo intero, oltre che in taluni strumenti finanziari derivativi a fini d'investimento. Questi strumenti finanziari derivativi possono essere negoziati presso mercati regolamentati o over the counter e possono includere, tra l'altro, swap (ad esempio credit default swap o total return swap), contratti a termine e premio. L'uso di strumenti finanziari derivativi può portare ad esposizioni negative in una determinata curva di rendimento/durata o valuta. Il Fondo può investire inoltre, in funzione delle restrizioni d'investimento, in titoli o prodotti strutturati in cui il titolo sia collegato a, o derivi il suo valore da, un altro titolo, collegato ad attività o valute di qualsiasi nazione. Il Fondo può acquistare inoltre obbligazioni di debito emesse da enti statali o sovranazionali organizzati o supportati da diversi governi nazionali. Il Fondo può acquistare inoltre titoli garantiti da ipoteca e da attività e obbligazioni convertibili. Il comparto può investire in titoli di debito investment grade e non investment grade di emittenti statunitensi e non statunitensi, compresi titoli in default. Il Fondo può altresì investire fino al 10% del capitale totale in quote di OICVM e altri OICR. Ai fini di una gestione efficiente dei flussi di cassa in entrata o in uscita del comparto, il Fondo può acquistare e vendere contratti future o opzioni su tali contratti. Il comparto può fare uso di contratti future su titoli del Tesoro statunitensi, per contribuire a gestire i rischi legati ai tassi d'interesse e ad altri fattori di mercato, per aumentare la liquidità e generare rapidamente e in modo efficiente nuove liquidità da investire nei mercati mobiliari o, qualora siano necessarie liquidità per far fronte alle richieste di riscatto degli azionisti, per rimuovere le attività del Fondo dall'esposizione al mercato. Il Fondo può inoltre partecipare a transazioni ipotecarie dollar roll. In via accessoria, il Fondo potrà esporsi agli indici del mercato del debito investendo in derivati finanziari basati sugli indici e su contratti swap di credito in default
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Ringgit malese, Won sudcoreano, Rupia indonesiana, Rupia indiana, Euro, Yen giapponese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale (ad es: Corea del Sud, Australia, Malesia, Polonia, Israele, Regno Unito, Egitto, Indonesia, Altro)
Categoria di emittenti	Internazionali Governativi, Bond Sovranazionali, Municipal.
Settori industriali rilevanti	governativo
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.
Specifici fattori di rischio	rischio di copertura di classi di azioni, rischio della controparte, rischio del credito, rischio dei titoli legati al credito, rischio di titoli di debito in default, rischio derivativo, rischio dei mercati emergenti, rischio di cambio, rischio dei tassi d'interesse, rischio di liquidità, rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade, rischio di mercato, rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività, rischio ipotecario Dollar Roll, rischio contratti swap. Per un'analisi approfondita dei rischi si rinvia al Prospetto informativo

Strumenti derivati	possibilità d'utilizzo solo per fini di copertura rischi **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	le strategie obbligazionarie internazionali di Templeton offrono una combinazione unica di flessibilità e competenza con lo scopo di massimizzare il rendimento totale. Il fulcro del processo di investimento è la piattaforma globale di investimento del Franklin Templeton Fixed Income Group. Aspetto importante è che gli uffici di Londra, New York e San Mateo, come anche gli uffici di gestione locale degli investimenti in India, Cina, Corea, Emirati Arabi Uniti e Brasile funzionano come un team di investimento completamente integrato. Oltre alla competenza regionale, il Fondo capitalizza sulle migliori idee dei team settoriali Corporate, Ipotecario, Municipal e dei Prestiti Bancari. Il team impiega una ricerca macroeconomica fondamentale, paese per paese, insieme all'analisi quantitativa. Questo processo unisce una ricerca per paese approfondita, modelli macroanalitici ed un'analisi sul campo dei protagonisti del mercato locale e delle autorità locali con rigorose tecniche di costruzione di rischio e portafoglio. Il processo incorpora un riscontro regolare, tra membri del team, trader e specialisti del rischio e tra gli analisti delle performance, che beneficiano tutti della competenza del resto del Franklin Templeton Fixed Income Group. Il Fondo capitalizza su opportunità di investimento internazionali sia nei mercati valutari governativi che locali. I gestori del portafoglio e il team di ricerca cercano opportunità di investimento in tutto il mondo, individuando squilibri o inefficienze di mercato, nei mercati obbligazionario e valutario. I gestori del Fondo praticano una gestione attiva, uno stile benchmark-agnostico, perseguendo rendimenti assoluti in un orizzonte temporale di uno-tre anni, prendendo altresì in considerazione l'intero ciclo di mercato, che è solitamente un periodo di tre-cinque anni. Con una focalizzazione di investimento di lungo periodo e spinta a livello fondamentale, il Gestore di Portafoglio esegue un'analisi macroeconomica globale con lo scopo di individuare squilibri economici che portano al valore nei mercati globali attraverso: (1) Analisi dei tassi di interesse (duration), (2) Analisi valutaria e (3) Analisi creditizia
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JP Morgan Global Government Bond Index JPM Global Government Bond. Indice rappresentativo dei titoli governativi globali
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

FT008 – TEMPLETON EMERGING MARKETS BALANCED "I" ACC (EUR)

Denominazione	TEMPLETON EMERGING MARKETS BALANCED "I" ACC (EUR)
Codice impresa	FT008
Codice ISIN	LU0608810064
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS 8A, rue Albert Borschette L-1246, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Advisers, Inc. e Templeton Asset Management Ltd One Franklin Parkway, San Mateo, CA 94403–1906 e 7 Temasek Boulevard, 38-03 Suntec Tower One, Singapore 038987, USA e Singapore Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 29/04/2011 Classe di quota I ACC (EUR): 29/04/2011
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo d'investimento del Fondo, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione di una combinazione di rivalutazione del capitale e reddito da interessi
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investirà di norma almeno il 25% del proprio patrimonio netto in titoli azionari dei Mercati Emergenti e almeno il 25% del proprio patrimonio netto in titoli di debito dei Mercati Emergenti; la percentuale di patrimonio netto allocato a ciascuna tipologia potrà tuttavia variare nel tempo in funzione del modo in cui i Gestori del Portafoglio valuteranno l'attrattività relativa di ogni classe di attività
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	in via non limitativa, Brasile, Cile, Colombia, Messico, Perù, Repubblica Ceca, Egitto, Ungheria, Marocco, Polonia, Russia, Sudafrica, Turchia, Cina, India, Indonesia, Corea, Malaysia, Filippine, Taiwan e Thailandia
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.
Specifici fattori di rischio	rischio di credito, rischio dei derivati, rischio dei mercati emergenti, rischio di liquidità
Strumenti derivati	il comparto potrà inoltre impiegare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento. Gli strumenti finanziari derivati possono essere usati al fine di ottenere maggiore liquidità, assicurare rendimenti più elevati o attuare posizioni valutarie e su tassi d'interesse volte ad acquisire un'esposizione economica in alternativa alle operazioni nei mercati fisici. Il comparto non intende investire in modo intensivo in strumenti finanziari derivati. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo investe principalmente in un portafoglio diversificato di titoli azionari, titoli di debito a tasso fisso e variabile, inclusi titoli di debito a basso rating e non-investment grade, e titoli obbligazionari emessi da governi, enti parastatali e società che hanno sede, sono stati costituiti o svolgono le principali attività commerciali in paesi in via di sviluppo o dei Mercati Emergenti
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	50% MSCI Emerging Markets + 50% JP Morgan EMBI Global Indice composito: 50%MSCI Emerging Markets, indice azionario dei mercati emergenti + 50%JPM EMBI Global indice obbligazionario dei mercati emergenti
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

FT009 – FRANKLIN GLOBAL REAL ESTATE "I" ACC (USD)

Denominazione	FRANKLIN GLOBAL REAL ESTATE "I" ACC (USD)
Codice impresa	FT009
Codice ISIN	LU0229949309
Forma organizzativa	SICAV

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Templeton Institutional LLC 600 Fifth Avenue, New York, NY 10020, USA Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 29/12/2005 Classe di quota I(ACC)USD: 29/12/2005
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	Franklin Global Real Estate Fund si prefigge di massimizzare il rendimento ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti e generando reddito a medio - lungo termine
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe principalmente in: • fondi di investimento immobiliare (REIT) • azioni emesse da società di qualsiasi dimensione situate in qualunque paese, compresi i mercati emergenti, e la cui attività consiste nel finanziare, trattare, possedere, sviluppare o gestire immobili
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	il Fondo cerca di investire in società in un ampio spettro di settori immobiliari e paesi
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.
Specifici fattori di rischio	rischio valutario, rischio di liquidità
Strumenti derivati	possibilità d'utilizzo **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Gestore del Portafoglio persegue tale obiettivo investendo in fondi d'investimento immobiliare ("Real Estate Investment Trusts" o "REIT") e in altre società (incluse piccole e medie imprese) la cui attività principale sia il finanziamento, la commercializzazione, la detenzione, lo sviluppo e la gestione di immobili in ogni parte del mondo, compresi i Mercati Emergenti
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index FTSE EPRA/NAREIT Developed Index in USD
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

FT010 – FRANKLIN TEMPLETON GLOBAL FUNDAMENTAL STRATEGIES "I" ACC (EUR)

Denominazione	FRANKLIN TEMPLETON GLOBAL FUNDAMENTAL STRATEGIES "I" ACC (EUR)
Codice impresa	FT010
Codice ISIN	LU0316495281
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Advisers, Inc., Franklin Mutual Advisers, LLC, Templeton Global Advisors Limited One Franklin Parkway, San Mateo, CA 94403–1906, USA Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 25/10/2007 Classe di quota I ACC EUR: 25/10/2007
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Bilanciato azionario
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo d'investimento del Fondo è la rivalutazione del capitale tramite un approccio diversificato orientato al valore. L'obiettivo secondario è il rendimento
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe generalmente in azioni di società con qualsiasi capitalizzazione di mercato situate in qualunque parte del mondo, compresi i Mercati Emergenti, come pure in titoli di debito a tasso fisso e variabile e obbligazioni emessi da governi, enti parastatali e/o società del mondo intero, nonché titoli obbligazioni emesse da enti sovranazionali costituiti o promossi da diversi governi nazionali, quali la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo o la Banca Europea per gli Investimenti
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	Governativi, Societari, Corporate, Sovrannazionali
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.
Specifici fattori di rischio	rischio di copertura di classi di azioni, rischio della controparte, rischio del credito, rischio dei titoli legati al credito, rischio di titoli di debito in default, rischio derivativo, rischio dei mercati emergenti, rischio di cambio, rischio dei tassi d'interesse, rischio di liquidità, rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade, rischio di mercato, rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività, rischio ipotecario Dollar Roll, rischio contratti swap. Per un'analisi approfondita dei rischi si rinvia al Prospetto informativo
Strumenti derivati	possibilità d'utilizzo solo per fini di copertura rischi **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo procede a un'allocazione del proprio patrimonio netto fra tre diverse strategie d'investimento, che i gruppi di gestione Franklin, Templeton e Mutual Series seguono in modo indipendente, allo scopo di mantenere un'uguale esposizione a due strategie azionarie globali e a una strategia globale per il reddito fisso, subordinatamente a controlli e ribilanciamenti appropriati. Queste strategie d'investimento, già largamente seguite da Franklin Templeton investment in relazione ad alcuni comparti registrati negli USA, si concentrano rispettivamente su titoli di debito a tasso fisso e variabile emessi da governi, enti parastatali o società di tutto il mondo, su titoli azionari internazionali venduti a prezzi insolitamente bassi rispetto alla valutazione del valore effettuata dai Gestori di Portafoglio e su azioni considerate sottovalutate dal Gestore del Portafoglio o titoli di debito convertibili, compresi quelli di società oggetto di fusioni, consolidamenti, liquidazioni ed altre forme di riorganizzazione
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	2/3 MSCI World + 1/3 JP Morgan Global Govt Bond Benchmark Composito
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

FT011 – TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" ACC (EUR)

Denominazione	TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" ACC (EUR)
Codice impresa	FT011
Codice ISIN	LU0260871040
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Advisers, Inc One Franklin Parkway, San Mateo, CA 94403–1906, USA Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 29/08/2003 Classe di quota I ACC EUR: 03/09/2007
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo si prefigge di massimizzare il rendimento totale degli investimenti, consistente in una combinazione di rendimento da tassi d'interesse, apprezzamento del capitale e guadagni valutari, investendo principalmente in un portafoglio di titoli obbligazionari a tasso fisso o variabile e obbligazioni emesse da emittenti governativi o legati al governo o enti societari in tutto il mondo come anche certi strumenti finanziari per finalità di investimento. Il Fondo può anche acquistare titoli garantiti da mutui e da asset, obbligazioni convertibili e obbligazioni emesse da enti sovranazionali organizzati o sostenuti da diversi governi nazionali

Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	in normali condizioni di mercato il Fondo investe in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e variabile e titoli obbligazionari (comprese obbligazioni convertibili) di governi, emittenti parastatali o societari del mondo intero, oltre che in taluni strumenti finanziari derivativi a fini d'investimento. Questi strumenti finanziari derivativi possono essere negoziati presso mercati regolamentati o over the counter e possono includere, tra l'altro, swap (ad esempio credit default swap o total return swap), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti future (compresi quelli su titoli di stato) nonché contratti a premio. L'uso di strumenti finanziari derivativi può portare ad esposizioni negative in una determinata curva di rendimento/durata o valuta. Il Fondo può investire inoltre, in funzione delle restrizioni d'investimento, in titoli o prodotti strutturati in cui il titolo sia collegato a, o derivi il suo valore da, un altro titolo, collegato ad attività o valute di qualsiasi nazione. Il Fondo può acquistare inoltre obbligazioni di debito emesse da enti statali o sovranazionali organizzati o supportati da diversi governi nazionali. Il Comparto può acquistare inoltre titoli garantiti da ipoteca e da attività e obbligazioni convertibili. Il Fondo può investire in titoli di debito investment grade e non investment grade di emittenti statunitensi e non statunitensi, compresi titoli in default. Il Comparto può altresì investire fino al 10% del capitale totale in quote di OICVM e altri OICR. Ai fini di una gestione efficiente dei flussi di cassa in entrata o in uscita del Comparto, il Fondo può acquistare e vendere contratti future o opzioni su tali contratti. Il Fondo può fare uso di contratti future su titoli del Tesoro statunitensi, per contribuire a gestire i rischi legati ai tassi d'interesse e ad altri fattori di mercato, per aumentare la liquidità e generare rapidamente e in modo efficiente nuove liquidità da investire nei mercati mobiliari o, qualora siano necessarie liquidità per far fronte alle richieste di riscatto degli azionisti, per rimuovere le attività del Fondo dall'esposizione al mercato. Il Fondo può inoltre partecipare a transazioni ipotecarie dollar roll. In via accessoria, il Fondo potrà esporsi agli indici del mercato del debito investendo in derivati finanziari basati sugli indici e su contratti swap di credito in default
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Ringgit malese, Zloty polacco, Corona svedese, Peso messicano
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale (ad es: Corea del Sud, Stati Uniti, Ungheria, Malesia, Ucraina, Australia, Egitto, Polonia, Altro)
Categoria di emittenti	Governativi, Corporate, Sovrannazionali, Societari
Settori industriali rilevanti	Governativo, Materials, Vendite al dettaglio, Telecomunicazioni, Servizi per il consumo, Muni, Energia, Banche
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.

Specifici fattori di rischio	rischio di copertura di classi di azioni, rischio della controparte, rischio del credito, rischio dei titoli legati al credito, rischio di titoli di debito in default, rischio derivativo, rischio dei mercati emergenti, rischio di cambio, rischio dei tassi d'interesse, rischio di liquidità, rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade, rischio di mercato, rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività, rischio ipotecario Dollar Roll, rischio contratti swap. Per un'analisi approfondita dei rischi si rinvia al Prospetto informativo
Strumenti derivati	possibilità d'utilizzo solo per fini di copertura rischi **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	le strategie obbligazionarie internazionali di Templeton offrono una combinazione unica di flessibilità e competenza con lo scopo di massimizzare il rendimento totale. Il fulcro del processo di investimento è la piattaforma globale di investimento del Franklin Templeton Fixed Income Group. Aspetto importante è che gli uffici di Londra, New York e San Mateo, come anche gli uffici di gestione locale degli investimenti in India, Cina, Corea, Emirati Arabi Uniti e Brasile funzionano come un team di investimento completamente integrato. Oltre alla competenza regionale, il Fondo capitalizza sulle migliori idee dei team settoriali Corporate, Ipotecario, Municipal e dei Prestiti Bancari. Il team impiega una ricerca macroeconomica fondamentale, paese per paese, insieme all'analisi quantitativa. Questo processo unisce una ricerca per paese approfondita, modelli macroanalitici ed un'analisi sul campo dei protagonisti del mercato locale e delle autorità locali con rigorose tecniche di costruzione di rischio e portafoglio. Il processo incorpora un riscontro regolare, tra membri del team, trader e specialisti del rischio e tra gli analisti delle performance, che beneficiano tutti della competenza del resto del Franklin Templeton Fixed Income Group. Il Fondo capitalizza su opportunità di investimento internazionali sia nei mercati valutari governativi che locali. I gestori del portafoglio e il team di ricerca cercano opportunità di investimento in tutto il mondo, individuando squilibri o inefficienze di mercato, nei mercati obbligazionario e valutario. I gestori del Fondo praticano una gestione attiva, uno stile benchmark-agnostico, perseguendo rendimenti assoluti in un orizzonte temporale di uno-tre anni, prendendo altresì in considerazione l'intero ciclo di mercato, che è solitamente un periodo di tre-cinque anni. Con una focalizzazione di investimento di lungo periodo e spinta a livello fondamentale, il Gestore di Portafoglio esegue un'analisi macroeconomica globale con lo scopo di individuare squilibri economici che portano al valore nei mercati globali attraverso: (1) Analisi dei tassi di interesse (duration), (2) Analisi valutaria e (3) Analisi creditizia
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays Capital Multiverse Index Barclays Capital Multiverse Index indece rappresentativo del mercato obbligazionario

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

FT013 – FRANKLIN INCOME "I" ACC (USD)

Denominazione	FRANKLIN INCOME "I" ACC (USD)
Codice impresa	FT013
Codice ISIN	LU0195951883
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway ,San Mateo, CA 94403–1906, USA Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 01/07/1999 Classe di quota USD: 31/08/2004
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	l'obiettivo d'investimento del Fondo è la massimizzazione del reddito mantenendo tuttavia attenzione alla rivalutazione del capitale
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe in un portafoglio diversificato di valori mobiliari consistenti in titoli azionari e titoli di debito a lunga e breve scadenza. I titoli azionari conferiscono generalmente al detentore il diritto di partecipare ai risultati operativi generali di una società. Tali strumenti includono azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli convertibili. I titoli di debito rappresentano un'obbligazione dell'emittente di rimborsare un prestito di denaro al detentore degli stessi e prevedono di norma il pagamento di interessi. Tra di essi rientrano obbligazioni, effetti e altri titoli di debito
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	USA, il Fondo può investire fino al 25% del proprio patrimonio netto in titoli non statunitensi

Categoria di emittenti	Societari, Corporate, Governativi
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.
Specifici fattori di rischio	rischio di copertura di classi di azioni, rischio di copertura di classi di azioni, rischio dei titoli convertibili, rischio di controparte, rischio di credito, rischio azionario, rischio dell'Eurozona, rischio di cambio, rischio di tasso d'interesse, rischio di liquidità, rischio dei titoli con basso rating o non-investment grade, rischio di mercato
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	il Gestore del Portafoglio ricerca strumenti finanziari sottovalutati o che non incontrano il favore del mercato che a suo giudizio offrono opportunità di reddito al momento e di crescita significativa nel futuro. Conduce un'analisi indipendente degli strumenti finanziari presi in considerazione per il portafoglio del Fondo , anziché fare principalmente affidamento sui rating assegnati dalle società di valutazione del credito. In sede di analisi, il Gestore del Portafoglio considera diversi fattori, tra i quali: • l'esperienza e la capacità manageriale della società; • reattività alle variazioni degli interessi e delle condizioni di mercato; • date di scadenza dei debiti e fabbisogni di finanziamento; • evoluzione della situazione patrimoniale e finanziaria della società e riconoscimento del mercato di tale evoluzione; • valore relativo di uno strumento finanziario basato su fattori quali il flusso finanziario previsto, copertura di interessi o dividendi, copertura del patrimonio e prospettive di utili. Il Gestore del Portafoglio può assumere una posizione a pronti difensiva e temporanea nel caso in cui ritenga che i mercati o le economie stiano attraversando un periodo di eccessiva volatilità o di costante generale declino oppure in presenza di altre condizioni sfavorevoli
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Custom Index - 50% S&P 500 + 50% Barclays Capital U.S. Aggregate S&P500 indice azionario americano composto dalle maggiori 500 aziende per capitalizzazione di mercato, Barclays US aggregate: indice obbligazionario americano, titoli corporate Invetment Grade
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

FT014 – FRANKLIN STRATEGIC INCOME FUND "I" ACC (EUR HDG)

Denominazione	FRANKLIN STRATEGIC INCOME FUND "I" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	FT014
Codice ISIN	LU0727124124
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway ,San Mateo, CA 94403–1906, USA Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 12/07/2007 Classe di quota I ACC EUR-H1: 01/02/2012
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo primario d'investimento del Comparto è il conseguimento di un livello elevato di reddito corrente. Come obiettivo d'investimento secondario, il Comparto persegue la rivalutazione del capitale a lungo termine. Il Comparto investe principalmente in titoli di debito di tutto il mondo. Ai fini dell'obiettivo d'investimento di questo Comparto, i titoli di debito comprenderanno tutte le varietà di titoli a reddito fisso e variabile, compresi prestiti bancari (attraverso fondi d'investimento regolamentati), obbligazioni, titoli garantiti da ipoteca (MBS) e da attività (ABS) e titoli convertibili. Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di debito con basso rating e non-investment grade di emittenti di tutto il mondo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Ai fini dell'obiettivo d'investimento di questo Comparto, i titoli di debito comprenderanno tutte le varietà di titoli a reddito fisso e variabile, compresi prestiti bancari (attraverso fondi d'investimento regolamentati), obbligazioni, titoli garantiti da ipoteca (MBS) e da attività (ABS) e titoli convertibili. Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di debito con basso rating e non-investment grade di emittenti di tutto il mondo. Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il Comparto può fare uso di vari strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense

Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale, prevalentemente USA
Categoria di emittenti	Governativi, Corporate, Sovrannazionali, Societari
Settori industriali rilevanti	High Yield Corporate,Governativi Globali, Bank Loans
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.
Specifici fattori di rischio	Rischio di copertura di classi di azioni, rischio della controparte, rischio del credito, rischio dei titoli legati al credito, rischio di titoli di debito in default, rischio derivativo, rischio dei mercati emergenti, rischio di cambio, rischio dei tassi d'interesse, rischio di liquidità, rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade, rischio di mercato, rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività, rischio contratti swap. Per un'analisi approfondita dei rischi si rinvia al Prospetto informativo
Strumenti derivati	possibilità d'utilizzo solo per fini di copertura rischi **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	le strategie obbligazionarie internazionali di Templeton offrono una combinazione unica di flessibilità e competenza con lo scopo di massimizzare il rendimento totale. Il fulcro del processo di investimento è la piattaforma globale di investimento del Franklin Templeton Fixed Income Group. Aspetto importante è che gli uffici di Londra, New York e San Mateo, come anche gli uffici di gestione locale degli investimenti in India, Cina, Corea, Emirati Arabi Uniti e Brasile funzionano come un team di investimento completamente integrato. Oltre alla competenza regionale, il Fondo capitalizza sulle migliori idee dei team settoriali Corporate, Ipotecario, Municipal e dei Prestiti Bancari. Il team impiega una ricerca macroeconomica fondamentale, paese per paese, insieme all'analisi quantitativa. Questo processo unisce una ricerca per paese approfondita, modelli macroanalitici ed un'analisi sul campo dei protagonisti del mercato locale e delle autorità locali con rigorose tecniche di costruzione di rischio e portafoglio. Il processo incorpora un riscontro regolare, tra membri del team, trader e specialisti del rischio e tra gli analisti delle performance, che beneficiano tutti della competenza del resto del Franklin Templeton Fixed Income Group. Il Fondo capitalizza su opportunità di investimento internazionali sia nei mercati valutari governativi che locali. I gestori del portafoglio e il team di ricerca cercano opportunità di investimento in tutto il mondo, individuando squilibri o inefficienze di mercato, nei mercati obbligazionario e valutario. I gestori del Fondo praticano una gestione attiva, uno stile benchmark-agnostico, perseguendo rendimenti assoluti in un orizzonte temporale di uno-tre anni, prendendo altresì in considerazione l'intero ciclo di mercato, che è solitamente un periodo di tre-cinque anni. Con una focalizzazione di investimento di lungo periodo e spinta a livello fondamentale, il Gestore di Portafoglio esegue un'analisi macroeconomica globale con lo scopo di individuare squilibri economici che portano al valore nei mercati globali attraverso: (1) Analisi dei tassi di interesse (duration), (2) Analisi valutaria e (3) Analisi creditizia

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays Capital U.S. Aggregate Index Indice Obbligazionario US Aggregate Investment Grade
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

FT017 – FRANKLIN DIVERSIFIED CONSERVATIVE "I" ACC (EUR)

Denominazione	FRANKLIN DIVERSIFIED CONSERVATIVE "I" ACC (EUR)
Codice impresa	FT017
Codice ISIN	LU1147470410
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place - 78 Cannon Street - 78 Cannon Street, Regno unito Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 13/02/2006 Classe di quota Istituzionale: 13/02/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire una combinazione di reddito e rivalutazione a lungo termine del capitale, mirando a un rendimento medio annuo del 2% (al netto di commissioni) oltre l'Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR) nell'arco di un periodo di tre anni consecutivi. Il Comparto mira a conseguire tale obiettivo con una volatilità annualizzata compresa, in normali condizioni di mercato, tra il 3% e il 5%. Non vi è alcuna garanzia che il Comparto consegua il proprio obiettivo né che rimanga entro il range di volatilità previsto.

Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto intende conseguire tale obiettivo gestendo attivamente un'esposizione diretta e indiretta a titoli azionari e a reddito fisso, liquidità e mezzi equivalenti nonché un'esposizione indiretta a investimenti "alternativi" per il cui tramite una parte o la maggioranza del suo portafoglio è investita in quote di OICVM e altri OIC di tipo aperto e chiuso (inclusi fondi negoziati in borsa (ETF)) che offrono esposizione a strumenti azionari e obbligazionari
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro statunitense, Yen giapponese, Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari, Corporate, Altro
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.
Specifici fattori di rischio	di seguito sono elencati i principali rischi del Comparto. Gli investitori devono ricordare che questo Comparto può di volta in volta essere esposto ad altri rischi. Per una descrizione completa di questi rischi, si rimanda alla sezione "Considerazione sui rischi" del nostro prospetto informativo. •Rischio dell'esposizione legata a materie prime •Rischio dei titoli convertibili •Rischio di controparte •Rischio di credito •Rischio dei titoli legati al credito •Rischio dei titoli di debito insolventi •Rischio degli strumenti derivati •Rischio dei titoli in difficoltà •Rischio della politica relativa ai dividendi •Rischio dei mercati emergenti •Rischio azionario •Rischio di cambio •Rischio di tasso d'interesse •Rischio dei Fondi d'Investimento •Rischio di liquidità •Rischio dei titoli con basso rating o non-investment grade •Rischio di mercato •Rischio dei Titoli di Partecipazione •Rischio dei titoli immobiliari •Rischio delle operazioni di prestito titoli •Rischio dei titoli strutturati •Rischio di contratti swap
Strumenti derivati	Il Comparto potrà impiegare strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento. Tali strumenti finanziari derivati comprendono, in via non limitativa, swap (ad esempio credit default swap o total return swap su indici legati ad azioni, obbligazioni, valute o materie prime), contratti a termine, contratti future (compresi future su indici azionari e su titoli di stato) nonché opzioni (incluse call coperte). In questo contesto, il Comparto potrà tra l'altro acquisire esposizione a materie prime o immobili tramite il ricorso a strumenti finanziari derivati su indici finanziari idonei. Il Comparto potrà inoltre investire in strumenti finanziari, prodotti strutturati regolati per contanti o titoli negoziati in borsa in cui il titolo sia collegato a, o derivi il suo valore da, un altro titolo, indice ovvero valute di qualsiasi nazione **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il Comparto investe direttamente o indirettamente (tramite organismi d'investimento collettivo gestiti da entità di Franklin Templeton Investments o altri gestori patrimoniali, strumenti finanziari derivati e prodotti strutturati) in titoli di emittenti con qualsiasi capitalizzazione di mercato situati in qualunque parte del mondo, compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può detenere un'esposizione lunga netta massima del 40%, in modo diretto o indiretto, a titoli azionari e legati ad azioni (inclusi titoli di partecipazione). Il patrimonio netto restante è di norma investito direttamente o indirettamente in titoli di debito (inclusi titoli con basso rating o non-investment grade, titoli di debito in default, titoli convertibili contingenti o convertibili e titoli di debito in difficoltà) nonché, in misura non superiore al 10%, in classi di attività "alternative" come immobili, infrastrutture e materie prime. Gli investimenti in titoli convertibili contingenti sono effettuati unicamente in via marginale. L'esposizione a classi di attività come i titoli azionari sarà determinata su base netta, tenendo conto del valore combinato delle esposizioni lunghe e corte su tutti i mercati azionari. L'esposizione lorda assoluta ai titoli azionari potrà pertanto superare il 40%
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 5,00
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.com
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

FT018 – FRANKLIN DIVERSIFIED BALANCED "I" ACC (EUR)

Denominazione	FRANKLIN DIVERSIFIED BALANCED "I" ACC (EUR)
Codice impresa	FT018
Codice ISIN	LU1147469834
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place - 78 Cannon Street - 78 Cannon Street, Regno unito Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 13/02/2006 Classe di quota Istituzionale: 13/02/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire una combinazione di reddito e rivalutazione a lungo termine del capitale, mirando a un rendimento medio annuo del 3,5% (al netto di commissioni) oltre l'Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR) nell'arco di un periodo di tre anni consecutivi. Il Comparto mira a conseguire tale obiettivo con una volatilità annualizzata compresa, in normali condizioni di mercato, tra il 5% e l'8%. Non vi è alcuna garanzia che il Comparto consegua il proprio obiettivo né che rimanga entro il range di volatilità previsto.
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto intende conseguire tale obiettivo gestendo attivamente un'esposizione diretta e indiretta a titoli azionari e a reddito fisso, liquidità e mezzi equivalenti nonché un'esposizione indiretta a investimenti "alternativi" per il cui tramite una parte o la maggioranza del suo portafoglio è investita in quote di OICVM e altri OIC di tipo aperto e chiuso (inclusi fondi negoziati in borsa (ETF)) che offrono esposizione a strumenti azionari e obbligazionari.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Yen giapponese, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari, Corporate, Altro
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.

Specifici fattori di rischio	Di seguito sono elencati i principali rischi del Comparto. Gli investitori devono ricordare che questo Comparto può di volta in volta essere esposto ad altri rischi. Per una descrizione completa di questi rischi, si rimanda alla sezione "Considerazione sui rischi" del nostro prospetto informativo. •Rischio dell'esposizione legata a materie prime •Rischio dei titoli convertibili •Rischio di controparte •Rischio di credito •Rischio dei titoli legati al credito •Rischio dei titoli di debito insolventi •Rischio degli strumenti derivati •Rischio dei titoli in difficoltà •Rischio della politica relativa ai dividendi •Rischio dei mercati emergenti •Rischio azionario •Rischio di cambio •Rischio di tasso d'interesse •Rischio dei Fondi d'Investimento •Rischio di liquidità •Rischio dei titoli con basso rating o non-investment grade •Rischio di mercato •Rischio dei Titoli di Partecipazione •Rischio dei titoli immobiliari •Rischio delle operazioni di prestito titoli •Rischio dei titoli strutturati •Rischio di contratti swap
Strumenti derivati	Il Comparto potrà impiegare strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento. Tali strumenti finanziari derivati comprendono, in via non limitativa, swap (ad esempio credit default swap o total return swap su indici legati ad azioni, obbligazioni, valute o materie prime), contratti a termine, contratti future (compresi future su indici azionari e su titoli di stato) nonché opzioni (incluse call coperte). In questo contesto, il Comparto potrà tra l'altro acquisire esposizione a materie prime o immobili tramite il ricorso a strumenti finanziari derivati su indici finanziari idonei. Il Comparto potrà inoltre investire in strumenti finanziari, prodotti strutturati regolati per contanti o titoli negoziati in borsa in cui il titolo sia collegato a, o derivi il suo valore da, un altro titolo, indice ovvero valute di qualsiasi nazione **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Comparto investe direttamente o indirettamente (tramite organismi d'investimento collettivo gestiti da entità di Franklin Templeton Investments o altri gestori patrimoniali, strumenti finanziari derivati e prodotti strutturati) in titoli di emittenti con qualsiasi capitalizzazione di mercato situati in qualunque parte del mondo, compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può detenere un'esposizione lunga netta massima del 75%, in modo diretto o indiretto, a titoli azionari e legati ad azioni (inclusi titoli di partecipazione). Il patrimonio netto restante è di norma investito direttamente o indirettamente in titoli di debito (inclusi titoli con basso rating o non-investment grade, titoli di debito in default, titoli convertibili contingenti o convertibili e titoli di debito in difficoltà) nonché, in misura non superiore al 10%, in classi di attività "alternative" come immobili, infrastrutture e materie prime. Gli investimenti in titoli convertibili contingenti sono effettuati unicamente in via marginale. L'esposizione a classi di attività come i titoli azionari sarà determinata su base netta, tenendo conto del valore combinato delle esposizioni lunghe e corte su tutti i mercati azionari. L'esposizione lorda assoluta ai titoli azionari potrà pertanto superare il 75%
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 8,00
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

FT019 – FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC (USD)

Denominazione	FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC (USD)
Codice impresa	FT019
Codice ISIN	LU0195948822
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Advisers, Inc One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403-1906, U.S.A. Gruppo di appartenenza: FRANKLIN RESOURCES, INC.
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 31/08/2004 Classe di quota Istituzionale: 31/08/2004
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	l'obiettivo d'investimento del Comparto è la rivalutazione del capitale.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società biotecnologiche e aziende di ricerca (incluse piccole e medie imprese) aventi sede negli Stati Uniti e in altri paesi e, in misura minore, in titoli di debito di qualsiasi tipo di emittenti di tutto il mondo.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Franco svizzero
Aree geografiche e mercati di riferimento	Principalmente USA
Categoria di emittenti	Societari, Corporate
Settori industriali rilevanti	Società Biotecnologiche
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.
Specifici fattori di rischio	• Rischio dei settori biotecnologico, delle comunicazioni e tecnologico • Rischio di controparte • Rischio azionario • Rischio di cambio • Rischio dei titoli "growth" • Rischio di liquidità • Rischio di mercato • Rischio delle piccole e medie imprese
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	ove il Comparto investa in titoli di debito, acquista di norma strumenti finanziari aventi rating investment grade ovvero strumenti privi di rating ma a suo giudizio di qualità comparabile. I titoli di debito investment grade sono classificati nelle prime quattro categorie di rating da società indipendenti di valutazione del credito quali Standard & Poor's Corporation o Moody's Investors Service, Inc. In condizioni normali, il Comparto prevede di investire una percentuale maggiore del proprio patrimonio netto in titoli statunitensi rispetto a titoli di altri singoli paesi, pur potendo investire oltre il 50% del proprio patrimonio netto in titoli non statunitensi. Il Gestore del Portafoglio può assumere una posizione a pronti difensiva e temporanea nel caso in cui ritenga che i mercati mobiliari o le economie dei paesi in cui il Comparto investe stiano attraversando un periodo di eccessiva volatilità o di costante generale declino o altre condizioni sfavorevoli
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	NASDAQ Biotechnology (PR) Index
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

FT020 – FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN "I" ACC (EUR)

Denominazione	FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN "I" ACC (EUR)
Codice impresa	FT020
Codice ISIN	LU0195952774
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS 8A, rue Albert Borschette L-1246, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place, Londra EC4N 6HL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 29/08/2003 Classe di quota I ACC (EUR): 31/08/2004
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo si prefigge di massimizzare il rendimento totale dagli investimenti, consistente di una combinazione di rendimento da interesse, apprezzamento del capitale e guadagni valutari, investendo in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e variabile e obbligazioni di governi, emittenti legati ai governi o societari in Europa.
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio-basso

Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto persegue tale obiettivo investendo in un portafoglio di titoli di debito a reddito fisso e variabile e obbligazioni emesse da governi, enti parastatali o società con sede legale in Europa. Il Comparto può inoltre investire, nel rispetto delle restrizioni agli investimenti, in strumenti finanziari o prodotti strutturati (ad esempio obbligazioni di debito collateralizzate) in cui il titolo sia collegato a, o derivi il suo valore da, un altro titolo ovvero sia collegato ad attività o valute di qualsiasi nazione europea. In particolare, il Comparto può acquistare titoli obbligazionari emessi da governi ed enti sovranazionali costituiti o promossi da diversi governi nazionali. Il Comparto può acquistare inoltre titoli garantiti da ipoteca (MBS) e da attività (ABS) e obbligazioni convertibili. Il Comparto potrà inoltre impiegare taluni strumenti finanziari derivati a scopi di copertura e/o gestione efficiente del portafoglio. Tali strumenti finanziari derivati possono essere negoziati su mercati regolamentati od over-the-counter e possono includere derivati finanziari basati su indici, credit default swap o total return swap legati a titoli a reddito fisso, contratti a termine o future, oppure opzioni su detti contratti, inclusi quelli su titoli di stato europei. Le attività del Comparto dovranno essere investite prevalentemente (per es. almeno due terzi del patrimonio netto, senza tenere conto delle attività liquide accessorie) in titoli o strumenti finanziari derivati basati su titoli di emittenti europei. Il Comparto può investire in titoli di debito investment grade e non-investment grade, compresi titoli di debito societari ad alto rendimento, collocamenti privati, obbligazioni globali e valute dei paesi dei Mercati Emergenti, di cui fino al 10% del patrimonio netto del Comparto potrà essere in titoli in default.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Sterlina britannica (o lira sterlina)
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Governativi, Societari, Corporate
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.
Specifici fattori di rischio	di seguito sono elencati i principali rischi del Comparto. Gli investitori devono ricordare che questo Comparto può di volta in volta essere esposto ad altri rischi. Per una descrizione completa di questi rischi, si rimanda alla sezione “Considerazioni sui rischi”. • Rischio dei titoli convertibili • Rischio di controparte • Rischio di credito • Rischio dei titoli legati al credito • Rischio dei titoli di debito in default • Rischio degli strumenti derivati • Rischio della politica relativa ai dividendi • Rischio dei Mercati Emergenti • Rischio dell’Europa e dell’Eurozona • Rischio di cambio • Rischio di tasso d’interesse • Rischio di liquidità • Rischio dei titoli con basso rating o non-investment grade • Rischio di mercato • Rischio dei titoli garantiti da ipoteca e attività • Rischio dei mercati regionali • Rischio del debito sovrano • Rischio dei titoli strutturati • Rischio dei contratti swap
Strumenti derivati	n.a.

Tecnica di gestione	Stile di gestione attivo. L'obiettivo d'investimento del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento, mediante la combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari. Il Comparto persegue tale obiettivo investendo in un portafoglio di titoli di debito a reddito fisso e variabile e obbligazioni emesse da governi, enti parastatali o società con sede legale in Europa
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays Euro Aggregate Index Indice obbligazionario aggregate europeo
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

OICR: GAM MULTIBOND

SG005 – GAM MULTIBOND ABSOLUTE RETURN BOND "C" (EUR)

Denominazione	GAM MULTIBOND ABSOLUTE RETURN BOND "C" (EUR)
Codice impresa	SG005
Codice ISIN	LU0186679246
Forma organizzativa	SICAV di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GAM (Luxembourg) SA Luxembourg, 25, Grand-Rue, L-1661, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: GAM Group
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 30/04/2004 Classe di quota C - Classe ad Accumulazione: 30/04/2004
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	il Fondo investe secondo l'approccio "Absolute Return" in obbligazioni internazionali estremamente differenziate per scadenza, rating, valuta e paese d'emissione, nonché in strumenti finanziari derivati. Il Fondo consente agli investitori di delegare le proprie decisioni d'investimento ad esperti specialisti. L'obiettivo d'investimento è conseguire risultati positivi indipendentemente dall'andamento del mercato
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	valori mobiliari a reddito fisso o variabile, titoli di credito e diritti di credito di qualsiasi livello di rating, scadenza e valuta emessi o garantiti da emittenti di Paesi riconosciuti. L'investimento comprende anche obbligazioni societarie di qualsiasi livello di rating, obbligazioni dei mercati emergenti, titoli ipotecari, e altri investimenti fruttiferi diffusi e meno diffusi
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Real brasiliano, Dollaro canadese, Peso messicano, Corona norvegese, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	mercati internazionali
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di investimento in mercati emergenti tenuto conto che il Fondo può acquistare valori mobiliari di emittenti con sede nei mercati emergenti e/o denominati nella valuta di questi paesi o ad essi associati economicamente
Strumenti derivati	si possono utilizzare anche in grande quantità strumenti finanziari derivati e tecniche d'investimento e strumenti finanziari particolari. La gamma dei possibili strumenti comprende in particolare opzioni call e put su valori mobiliari e strumenti finanziari, contratti a termine su valute e tassi d'interesse, swap su tassi d'interesse, credit spread swap, credit default swap, total return swap, opzioni su swap e prodotti strutturati **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	gestione a rendimento assoluto su un'ampia categoria di strumenti obbligazionari internazionali
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Euro Cash LIBOR TR 3 Months Euro Cash LIBOR TR 3 Months è il tasso in Euro al quale le banche operanti nel mercato interbancario londinese si scambiano il denaro
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito funds.gam.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société coopérative 2 rue Gerhard Mercato, L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

SG007 – GAM MULTIBOND TOTAL RETURN BOND "C" (EUR)

Denominazione	GAM MULTIBOND TOTAL RETURN BOND "C" (EUR)
Codice impresa	SG007
Codice ISIN	LU0100840759
Forma organizzativa	SICAV di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GAM (Luxembourg) SA Luxembourg, 25, Grand-Rue, L-1661, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: GAM Group
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 15/10/1993 Classe di quota C - Accumulation Class: 24/08/1999
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo si addice a investitori interessati ad un portafoglio obbligazionario globale gestito attivamente. L'obiettivo del Fondo è il conseguimento di un rendimento positivo regolare tramite proventi da interesse e da capitale derivanti principalmente da investimenti in obbligazioni statali e societarie a livello mondiale. Tramite l'allocazione dinamica del rischio, nel corso del tempo si punta ad aumentare attivamente il rendimento previsto, ma non il rischio
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	valori mobiliari a reddito fisso o variabile obbligazioni societarie di qualsiasi livello di rating, obbligazioni dei mercati emergenti, asset backed securities, titoli ipotecari e altri investimenti fruttiferi diffusi e meno diffusi

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Real brasiliano, Corona norvegese, Corona svedese
Aree geografiche e mercati di riferimento	mercati internazionali
Categoria di emittenti	governativi e societari
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di investimento in mercati emergenti tenuto conto che il Fondo può acquistare valori mobiliari di emittenti con sede nei mercati emergenti e/o denominati nella valuta di questi paesi o ad essi associati economicamente
Strumenti derivati	possono essere utilizzati anche in grande quantità strumenti derivati e altre tecniche d'investimento e strumenti finanziari particolari **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	attiva, volta a conseguire un rendimento positivo in ogni condizione di mercato
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	EMU Direct Government Index 1-5 yrs L'indice, EMU Direct Government Index 1-5 yrs, monitora l'andamento delle obbligazioni governative emesse da paesi appartenenti all'area euro con vita residua compresa tra 1 e 5 anni
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito funds.gam.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société coopérative 2 rue Gerhard Mercato, L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

SG015 – GAM MULTIBOND EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES BOND "C" (USD)

Denominazione	GAM MULTIBOND EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES BOND "C" (USD)
Codice impresa	SG015

Codice ISIN	LU1001759163
Forma organizzativa	SICAV di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GAM (Luxembourg) SA Luxembourg, 25, Grand-Rue, L-1661, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: GAM Group
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 28/02/2014 Classe di quota C - Accumulation Class: 28/02/2014
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	il fondo investe in un portafoglio gestito attivamente e ampiamente diversificato di obbligazioni dei mercati emergenti. Gli investimenti vengono eseguiti principalmente in strumenti di debito di emittenti sovrani, quasi sovrani e societari, che possono essere denominati in qualsiasi valuta, inclusa la moneta locale o forte dell'emittente. I singoli segmenti e tipi d'investimento vengono selezionati e ponderati in maniera tale da sfruttare le opportunità quando queste si presentano; ciò significa che l'orientamento degli investimenti può variare da un momento all'altro in base alla valutazione corrente del mercato. Il Comparto è adeguato per investitori orientati sul lungo termine, che intendono beneficiare di un'esposizione alle obbligazioni e valute dei mercati emergenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Non è tuttavia possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali situazioni gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Real brasiliano, Nuovo siclo israeliano, Peso messicano, Rand sudafricano, Nuova lira turca, Dollaro statunitense, Zloty polacco, Rupia indiana, Fiorino ungherese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Paesi Emergenti
Categoria di emittenti	Governativi, Societari, Corporate
Settori industriali rilevanti	n.a.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di investimento in mercati emergenti tenuto conto che il Comparto può acquistare valori mobiliari di emittenti con sede nei mercati emergenti e/o denominati nella valuta di questi paesi o ad essi associati economicamente
Strumenti derivati	il Comparto investe in strumenti finanziari complessi (quali i derivati), il cui valore è collegato agli investimenti sottostanti. Alcuni di questi strumenti finanziari possono avere un effetto leva, che può influenzare in misura considerevole il valore patrimoniale netto del Comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	stile di investimento attivo basato su analisi dei fondamentali
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JPM EMBI Global Diversified All Mat. / USD (50%), JPM GBI EM Diversified / USD (50%) Indici rappresentativi delle performance dei mercati emergenti HC e LC
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito funds.gam.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société coopérative 2 rue Gerhard Mercato, L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

OICR: GAM MULTICOOPERATION

SG012 – GAM COMMODITY "C" (EUR HDG)

Denominazione	GAM COMMODITY "C" (EUR HDG)
Codice impresa	SG012
Codice ISIN	LU0984247097
Forma organizzativa	SICAV di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GAM (Luxembourg) SA Luxembourg, 25, Grand-Rue, L-1661, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: GAM Group

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 28/02/2006 Classe di quota C - Accumulation Class: 28/02/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del comparto consiste nel partecipare indirettamente al potenziale di crescita dei mercati internazionali delle materie prime e dei prodotti. Il Comparto punta a conseguire a lungo termine un incremento del capitale maggiore di quello dell'indice di riferimento
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	la strategia è completamente implementata attraverso i derivati
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	mercati internazionali
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Agricultura, Metalli, Energia
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	per raggiungere il suo obiettivo di investimento il COMMODITY FUND in sostituzione degli investimenti diretti utilizza principalmente strumenti finanziari derivati e tecniche di investimento e strumenti finanziari particolari, in particolare swap, certificati e prodotti strutturati, per creare e mantenere gli investimenti nei mercati a termine di materie prime e di merci. E' pertanto necessario tener conto, oltre che delle caratteristiche di rischio legate a titoli, anche delle caratteristiche di rischio legate a derivati, altre tecniche di investimento e altri strumenti. Essi sono, in linea generale, esposti ai rischi dei mercati e/o degli strumenti di base sottostanti e implicano spesso rischi maggiori rispetto all'investimento diretto in titoli. I rischi potenziali di tali strumenti possono derivare ad esempio da complessità, non linearità, volatilità elevata, bassa liquidità, limitate possibilità di valutazione, rischio di mancato rendimento o addirittura di perdita totale del capitale investito o dal rischio di controparte. Oltre ai rischi generali, i derivati, i certificati e i prodotti strutturati su indici/sottoindici su materie prime presentano un addizionale potenziale di rischio. Tali rischi sono rappresentati in particolare da fattori politici, militari, economici (ad es. offerta e domanda) e naturali (ad es. condizioni meteorologiche o catastrofi ambientali) nonché da attività terroristiche o criminose atte a pregiudicare, tra l'altro, la produzione o il commercio di materie prime o ad influenzare negativamente la disponibilità o il prezzo della materia prima interessata
Strumenti derivati	Per raggiungere il suo obiettivo di investimento il COMMODITY FUND in sostituzione degli investimenti diretti utilizza principalmente strumenti finanziari derivati e tecniche di investimento e strumenti finanziari particolari, in particolare swap, certificati e prodotti strutturati, per creare e mantenere gli investimenti nei mercati a termine di materie prime e di merci. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	l'obiettivo del Fondo è quello di partecipare indirettamente al potenziale di crescita dei mercati internazionali a termine delle materie prime e delle merci per conseguire in tal modo un incremento del capitale nel lungo termine. A tale scopo, il COMMODITY FUND investe principalmente in strumenti finanziari derivati il cui valore sottostante è rappresentato da più indici di materie prime, che possono essere anche subindici ("indici di riferimento di materie prime"). Il COMMODITY FUND può inoltre investire su certificati e prodotti strutturati su indici di riferimento di materie prime e/o su singoli titoli di questo settore. L'esposizione al rischio del COMMODITY FUND relativa alle categorie di commodities, può essere modificata in maniera attiva, dopo una valutazione della situazione di mercato, attraverso una combinazione di investimenti su vari indici di riferimento di materie prime, e integrata con un sottopeso o un sovrappeso di tali indici ottenuto tramite posizioni long/short sintetiche. L'andamento degli indici di riferimento delle commodities soggiacenti agli strumenti finanziari derivati viene riprodotto, attraverso dei contratti swap liquidati in contanti (ad es. total-return-swap), conclusi esclusivamente con istituti finanziari di prim'ordine specializzati in questo tipo di transazioni
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Bloomberg Commodity Index TR Hedged EUR Bloomberg Commodity Index è un indice rappresentativo del mercato delle Commodity
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito funds.gam.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société coopérative 2 rue Gerhard Mercato, L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

SG016 – GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION "C" ACC (EUR)

Denominazione	GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION "C" ACC (EUR)
Codice impresa	SG016
Codice ISIN	LU1022124876
Forma organizzativa	SICAV di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GAM (Luxembourg) SA Luxembourg, 25, Grand-Rue, L-1661, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: GAM Holding
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GAM (Italia) SGR S.p.A Via Duccio di Boninsegna, 10, Milano, Italia, Italia Gruppo di appartenenza: GAM Holding
Data di inizio operatività	Comparto: 26/06/2014 Classe di quota C "institutional": 26/06/2014
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il fondo investe in tutto il mondo nelle migliori idee d'investimento, dalle quali la gestione del fondo si aspetta un contributo positivo a breve termine. Grazie all'universo d'investimento molto diversificato, composto da classi d'investimento tradizionali e non tradizionali, in tutte le situazioni di mercato si possono sfruttare opportunità d'investimento indipendentemente dal benchmark. Il fondo non ha un obbiettivo di rendimento specifico, tuttavia opera con un limite di Value at Risk mensile massimo del 3%.
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni

Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	il fondo investe in: azionario, obbligazionario, alternativo e, per una percentuale non superiore al 49% in altri OICR. Il fondo può inoltre investire in strumenti derivati. In relazione ai differenti periodi le percentuali investite nei diversi strumenti possono essere soggette a cambiamento.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Dollaro canadese, Euro, Corona norvegese, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari, Corporate, Altro
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	il totale dell'attivo del fondo è investito in misura superiore al 10% in quote/azioni di altro OICR. Le relative commissioni massime applicate sono: a. Commissione di gestione: 1,5%; b. Commissione di incentivo: 25% dell'overperformance dell'OICR sottostante rispetto al proprio benchmark.
Specifici fattori di rischio	Il Fondo investe in azioni e obbligazioni che possono subire ampie oscillazioni di valore. Ciò implica l'eventualita di non riottenere, al momento del rimborso, l'intero ammontare investito. Le obbligazioni sono soggette al rischio emittente, di credito e di tasso d'interesse. La duration (durata media finanziaria del fondo) si attesta a 1,64 anni.
Strumenti derivati	Il Fondo investe in un universo d'investimento ampiamente diversificato e cerca di cogliere le opportunità di rendimento ovunque si presentino. Nell'ambito delle diverse strategie il fondo può fare utilizzo attivo di strumenti derivati. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il fondo investe in tutto il mondo nelle migliori idee d'investimento, dalle quali la gestione del fondo si aspetta un contributo positivo a breve termine. Grazie all'universo d'investimento molto diversificato, composto da classi d'investimento tradizionali e non tradizionali, in tutte le situazioni di mercato si possono sfruttare opportunità d'investimento indipendentemente dal benchmark. I pesi delle differenti classi, degli strumenti utilizzati e delle valute sono decisi in relazione alle opportunità del momento, di conseguenza l'allocazione e il beta del fondo possono variare significativamente in relazione alle valutazioni di mercato correnti e alle aspettative per il futuro
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 3,58

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito funds.gam.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société coopérative 2 rue Gerhard Mercato, L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

OICR: GAM MULTISTOCK

SG001 – GAM MULTISTOCK ABSOLUTE RETURN EUROPE EQUITY "C" (EUR)

Denominazione	GAM MULTISTOCK ABSOLUTE RETURN EUROPE EQUITY "C" (EUR)
Codice impresa	SG001
Codice ISIN	LU0529497777
Forma organizzativa	SICAV di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GAM (Luxembourg) SA Luxembourg, 25, Grand-Rue, L-1661, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: GAM Group
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 30/09/2010 Classe di quota C - Accumulation Class: 30/09/2010
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Fondo è di ottenere rendimenti assoluti positivi, indipendentemente dal contesto del mercato e con una volatilità minima rispetto ai mercati azionari. Il Fondo investe (long e short) in azioni liquide e in titoli legati ad azioni di imprese europee. Al fine di garantire la liquidità, il portafoglio del fondo comprende investimenti a breve termine e a tasso fisso
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe, facendo principalmente ricorso all'impiego di strumenti finanziari derivati, in azioni o in titoli riferiti ad azioni emessi da società che hanno sede o che svolgono la parte preponderante della loro attività economica in un Paese europeo riconosciuto, nonché in indici azionari europei
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Corona danese, Franco svizzero, Corona norvegese, Corona svedese

Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	societari
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio utilizzo derivati, nonché delle altre tecniche e di altri strumenti d'investimento particolari. In generale, tali strumenti sono esposti ai rischi tipici dei mercati o degli strumenti sottostanti e comportano spesso rischi superiori rispetto agli investimenti diretti in valori mobiliari. I potenziali rischi possono derivare ad esempio, da fattori quali complessità, non linearità, elevata volatilità, ridotta liquidità, limitata possibilità di valutazione, rischio di perdita di proventi o persino perdita totale del capitale investito o rischio di inadempienza delle controparti
Strumenti derivati	per attuare le proprie strategie a rendimento assoluto, il Fondo intende sfruttare nella massima misura possibile la possibilità di investire in strumenti finanziari derivati o di fare ricorso a tecniche d'investimento. Gli strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o fuori borsa, ai quali il Fondo fa ricorso, possono comprendere tra l'altro contratti swap, future (su indici), opzioni (su indici), contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti. È inoltre ammesso il ricorso a strumenti finanziari derivati e tecniche d'investimento specifiche anche per una gestione efficiente del portafoglio e a scopi di copertura **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	a rendimento assoluto, combinando posizioni sia lunghe che corte su titoli azionari
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	ICE LIBOR EUR 3 Months ICE LIBOR EUR 3 Months è il tasso in Euro al quale le banche operanti nel mercato interbancario londinese si fanno prestiti di denaro con scadenza 3 mesi
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jbfundnet.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société coopérative 2 rue Gerhard Mercato, L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

SG014 – GAM MULTISTOCK HEALTH INNOVATION EQUITY "C" (USD)

Denominazione	GAM MULTISTOCK HEALTH INNOVATION EQUITY "C" (USD)
Codice impresa	SG014
Codice ISIN	LU0329427255
Forma organizzativa	SICAV di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GAM (Luxembourg) S.A. 25, Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: GAM Holding
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 31/01/2008 Classe di quota C (institutional): 31/01/2008
Periodo previsto di durata	7 anni
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	l'obiettivo del comparto consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in azioni di società operanti in tutti i segmenti del settore della salute. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società attive nei segmenti del settore della salute: prodotti farmaceutici, biotecnologia, tecnologie mediche, servizi sanitari, farmaci di specialità o generici.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno due terzi del patrimonio in un portafoglio di azioni accuratamente selezionate e altri titoli di partecipazione di aziende del settore della salute che hanno sede o svolgono la parte preponderante della loro attività economica in Paesi riconosciuti. Inoltre, può investire fino ad un massimo di un terzo del patrimonio in titoli azionari o altri titoli di partecipazione accuratamente selezionati di altre aziende con sede o che svolgano una parte preponderante della loro attività economica in Paesi riconosciuti, oppure in valori mobiliari a reddito fisso o variabile, nonché in obbligazioni convertibili e con opzione (fino ad un massimo del 25% del patrimonio) di emittenti di Paesi riconosciuti. Fino ad un massimo del 15% del patrimonio può essere investito in warrants su azioni o altri titoli di partecipazione.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Franco svizzero, Euro, Dollaro statunitense, Sterlina britannica (o lira sterlina)
Aree geografiche e mercati di riferimento	America, Europa, Mercati Internazionali
Categoria di emittenti	Societari

Settori industriali rilevanti	Farmaceutico, Biotecnologico, Industriale
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	fondamentale, con focalizzazione sulle aziende del settore della salute. Il fondo può investire in attività denominate in diverse valute; pertanto è esposto a un rischio di cambio, che può essere oggetto di copertura. Se la valuta in cui è visualizzata la performance precedente è diversa dalla valuta del paese di residenza dell'investitore, la performance indicata può aumentare o diminuire se convertita nella valuta locale dell'investitore, a causa delle fluttuazioni dei tassi di cambio
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI World Health Care ND Indice Azionario Mondiale Settore Salute
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito funds.gam.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société coopérative 2 rue Gerhard Mercato, L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

SG017 – GAM MULTISTOCK JAPAN EQUITY "C" ACC (JPY)

Denominazione	GAM MULTISTOCK JAPAN EQUITY "C" ACC (JPY)
Codice impresa	SG017
Codice ISIN	LU0099405374
Forma organizzativa	SICAV di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GAM (Luxembourg) SA Luxembourg, 25, Grand-Rue, L-1661, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: GAM Holding AG

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GAM Investment Management (Switzerland) AG Klausstrasse 10, Zurich, Switzerland, Svizzera Gruppo di appartenenza: GAM Holding AG
Data di inizio operatività	Comparto: 28/05/1993 Classe di quota C (istituzionale): 24/08/1999
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Pacifico
Valuta di denominazione	Yen giapponese
Finalità	Benchmark: MSCI Japan Local ND. Il fondo investe attivamente in azioni giapponesi. Il fondo viene gestito secondo il principio multimanager e combina un approccio bottom-up rigoroso e concentrato con un approccio value sistematico e su ampia scala. Il fondo è adatto per investitori azionari orientati al lungo periodo, che credono fermamente nel potenziale del mercato giapponese e desiderano partecipare al suo sviluppo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il fondo investe in titoli azionari (componente principale), strumenti derivati e OICR.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Yen giapponese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Giappone
Categoria di emittenti	Societari, Corporate
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	il Fondo investe in azioni (direttamente o indirettamente mediante derivati), che possono subire ampie oscillazioni di valore. Il Fondo può investire in derivati, che sono soggetti ai rischi insiti nei mercati o negli strumenti sottostanti nonché al rischio di controparte, e spesso comportano rischi maggiori rispetto agli investimenti diretti. Gli investimenti del fondo sono concentrati in un unico paese e il fondo può pertanto essere esposto in misura maggiore alle oscillazioni del mercato.
Strumenti derivati	Il Fondo può investire in derivati, che sono soggetti ai rischi insiti nei mercati o negli strumenti sottostanti nonché al rischio di controparte, e spesso comportano rischi maggiori rispetto agli investimenti diretti. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il fondo investe sull'azionario giapponese con una gestione attiva. Il metodo di gestione è basato su una gestione multi.manager e segue due approcci distinti. Il primo approccio (strategia leaders) è basato su una rigida selezione bottom up, mentreil secondo (strategia Value) è basato su una ricerca sistemica di valore in un'ampia base
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Japan Local ND indice azionario sul Giappone in valuta locale
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito funds.gam.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société coopérative 2 rue Gerhard Mercato, L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

SG018 – GAM MULTISTOCK JAPAN EQUITY "CH" ACC (EUR HDG)

Denominazione	GAM MULTISTOCK JAPAN EQUITY "CH" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	SG018
Codice ISIN	LU0915179146
Forma organizzativa	SICAV di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GAM (Luxembourg) SA Luxembourg, 25, Grand-Rue, L-1661, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: GAM Holding AG
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GAM Investment Management (Switzerland) AG Klausstrasse 10, Zurich, Switzerland, Svizzera Gruppo di appartenenza: GAM Holding AG
Data di inizio operatività	Comparto: 28/05/1993 Classe di quota C (istituzionale): 17/05/2013
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Pacifico
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	MSCI Japan ND Hedged EUR. Il fondo investe attivamente in azioni giapponesi. Il fondo viene gestito secondo il principio multimanager e combina un approccio bottom-up rigoroso e concentrato con un approccio value sistematico e su ampia scala. Il fondo è adatto per investitori azionari orientati al lungo periodo, che credono fermamente nel potenziale del mercato giapponese e desiderano partecipare al suo sviluppo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il fondo investe in titoli azionari (componente principale), strumenti derivati e OICR.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Yen giapponese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Giappone
Categoria di emittenti	Societari, Corporate
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	il Fondo investe in azioni (direttamente o indirettamente mediante derivati), che possono subire ampie oscillazioni di valore. Il Fondo può investire in derivati, che sono soggetti ai rischi insiti nei mercati o negli strumenti sottostanti nonché al rischio di controparte, e spesso comportano rischi maggiori rispetto agli investimenti diretti. Gli investimenti del fondo sono concentrati in un unico paese e il fondo può pertanto essere esposto in misura maggiore alle oscillazioni del mercato.
Strumenti derivati	Il Fondo può investire in derivati, che sono soggetti ai rischi insiti nei mercati o negli strumenti sottostanti nonché al rischio di controparte, e spesso comportano rischi maggiori rispetto agli investimenti diretti. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il fondo investe sull'azionario giapponese con una gestione attiva. Il metodo di gestione è basato su una gestione multi.manager e segue due approcci distinti. Il primo approccio (strategia leaders) è basato su una rigida selezione bottom up, mentreil secondo (strategia Value) è basato su una ricerca sistemica di valore in un'ampia base
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Japan ND Hedged EUR indice azionario sul Giappone in valuta locale con copertura cambio JPY/EUR
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito funds.gam.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société coopérative 2 rue Gerhard Mercato, L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

OICR: GAM STAR FUND PLC

GM003 – GAM STAR CREDIT OPPORTUNITIES "I" ACC (EUR)

Denominazione	GAM STAR CREDIT OPPORTUNITIES "I" ACC (EUR)
Codice impresa	GM003
Codice ISIN	IE00B50JD354
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GAM International Management Limited 20 King Street, London, UK Gruppo di appartenenza: GAM Holding AG
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	ATLANTICOMNIUM S.A. Route de Malagnou 24, 1211 Genève 17, Switzerland, Switzerland Gruppo di appartenenza: GAM Holding AG
Data di inizio operatività	Comparto: 05/07/2011 Classe di quota Institutional: 25/03/2013
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Benchmark: Barclays EuroAgg Corporate Total Return Index in EUR. L'obiettivo di investimento del fondo è conseguire la crescita del capitale investendo principalmente su scala mondiale (fino al 20% del patrimonio netto può essere nei mercati emergenti) nella produzione di reddito o nel far maturare titoli con importi di capitale fissi, tra cui titoli di Stato, obbligazioni societarie, titoli di debito junior, azioni privilegiate, titoli convertibili e capitale condizionato.
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	principlamente obbligazionario

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro statunitense, Franco svizzero
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa (incluso Regno Unito) e Stati Uniti
Categoria di emittenti	Societari, Corporate
Settori industriali rilevanti	Finanziari, altro
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	le obbligazioni possono subire significative oscillazioni di valore. Le obbligazioni sono soggette al rischio di credito e al rischio di tasso d'interesse. I titoli non investment grade, che di norma corrispondono rendimenti più elevati rispetto ai titoli a più alto rating, saranno esposti a un rischio di mercato e di credito più significativo, il che inciderà sulla performance del Fondo. L'aumento o la diminuzione dei tassi d'interesse determina fluttuazioni del valore dei titoli a reddito fisso, il che può causare un calo del valore di tali investimenti. Alcuni investimenti possono risultare difficili da vendere rapidamente, il che può incidere sul valore del Fondo e, in condizioni di mercato estreme, sulla sua capacità di soddisfare le richieste di rimborso. La concentrazione di investimenti in un numero limitato di titoli e settori può comportare una maggiore volatilità rispetto all'investimento in fondi ampiamente diversificati.
Strumenti derivati	Gli strumenti derivati possono essere inclusi all'interno del portafoglio sia per fini di copertura che per ottenere esposizione di mercato. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	concentrazione su emittenti prevalentemente investment grade, con l'intento di investire più in basso nella loro struttura del capitale per ottenere rendimenti migliori. Analisi rigorosa del credito combinata con il tipico approccio di un analista azionario, per investire in società con bassa probabilità di inadempienza. Libertà di concentrarsi su aree con le opportunità più attuali, ad esempio nel segmento finanziario, in modo da ottenere una buona performance in vari contesti di mercato. Sfruttamento delle inefficienze e partecipazione a rendimenti superiori grazie alla profonda conoscenza del mercato del debito societario di nicchia. Società di investimento di lunga esperienza, specializzata esclusivamente in investimenti obbligazionari da oltre 35 anni
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays EuroAgg Corporate Total Return Index indice rappresentativo del mercato obbligazionario corporate

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gam.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock North Wall Quay Dublin 1 Ireland Irish

OICR: INVESCO FUNDS

IV001 – INVESCO ASIA INFRASTRUCTURE "C"

Denominazione	INVESCO ASIA INFRASTRUCTURE "C"
Codice impresa	IV001
Codice ISIN	LU0243956009
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Management S.A. 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Hong Kong Limited 41/F, Citibank Tower, 3 Garden Road, Central, Hong Kong Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Data di inizio operatività	Comparto: 31/03/2006 Classe di quota C - USD: 31/03/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	il Comparto mira a conseguire la crescita del capitale nel lungo termine investendo in un portafoglio diversificato di titoli asiatici di emittenti impegnati prevalentemente in attività infrastrutturali. Almeno il 70% delle attività totali del Comparto (senza tenere conto delle attività liquide accessorie) sarà investito in titoli azionari e obbligazionari denominati in una valuta convertibile emessi da società asiatiche attive prevalentemente nel settore infrastrutturale. Per “società asiatiche” si intendono società quotate su una borsa asiatica e con sede legale in un paese asiatico oppure costituite in altri paesi ma che svolgano le loro attività commerciali prevalentemente in Asia, oppure società holding che investano prevalentemente in azioni di società con sede legale in un paese asiatico. Fino al 30% delle attività totali del Comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti legati ad azioni oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati.

Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Principale = titoli azionari e obbligazionari denominati in una valuta convertibile emessi da società asiatiche attive prevalentemente nel settore infrastrutturale. Per “società asiatiche” si intendono società quotate su una borsa asiatica e con sede legale in un paese asiatico oppure costituite in altri paesi ma che svolgano le loro attività commerciali prevalentemente in Asia, oppure società holding che investano prevalentemente in azioni di società con sede legale in un paese asiatico. Contenuto = liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti legati ad azioni oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Renminbi cinese (Yuan), Dollaro di Hong Kong, Rupia indonesiana, Rupia indiana, Won sudcoreano, Ringgit malese, Dollaro neozelandese, Peso filippino, Rupia pakistana, Sterlina sudanese, Baht thailandese, Nuovo dollaro taiwanese, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Pacifico e Paesi emergenti
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	Industriali, Servizi di Pubblica Utilità, Servizi di telecomunicazione, Energia
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.
Specifici fattori di rischio	investimenti in strumenti finanziari di emittenti nei cosiddetti Paesi Emergenti
Strumenti derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l’utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	lo stile d‘investimento è di tipo "core blend": cerca di identificare un mix tra titoli growth a un prezzo ragionevole (GARP) e titoli di qualità a prezzi interessanti che potranno beneficiare di una ripresa del ciclo degli utili. L’universo d’investimento comprende 3000 società della regione dell’Asia Pacifico, Giappone escluso, impegnate prevalentemente in attività legate alle infrastrutture. Il Fondo può investire nell’intera catena del valore delle infrastrutture: dal project financing, allo sviluppo e alla manutenzione. Le infrastrutture possono essere classificate nelle seguenti grandi categorie: 1) infrastrutture per sostenere la crescita dell’economia nel lungo periodo; 2) utilities, per fornire servizi essenziali alla comunità; 3) infrastrutture sociali, per fornire servizi e strutture di pubblica utilità; 4) infrastrutture commerciali e altre iniziative del settore privato
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 13,06
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Lussemburgo Lussemburgo

IV002 – INVESCO EMERG.LOCAL CURRENCIES DEBT "C"

Denominazione	INVESCO EMERG.LOCAL CURRENCIES DEBT "C"
Codice impresa	IV002
Codice ISIN	LU0275062593
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Management S.A. 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Advisers Inc. 1555 Peachtree Street, N.E. Atlanta Georgia, GA 30309, USA Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Data di inizio operatività	Comparto: 14/12/2006 Classe di quota C: 14/12/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense

Finalità	l'obiettivo del Comparto è conseguire una crescita del capitale nel lungo termine e un reddito elevato. Il Comparto investirà almeno due terzi delle sue attività totali (al netto delle attività liquide accessorie) in un'allocazione flessibile di liquidità, titoli di debito (comprese obbligazioni societarie e obbligazioni emesse da organismi sovranazionali) e strumenti finanziari derivati, denominati nella valuta dei paesi emergenti (come più dettagliatamente descritto di seguito). Il Consulente per gli investimenti intende investire in titoli e derivati nell'ambito dell'universo d'investimento, che comprende liquidità, titoli di debito (compresi i titoli garantiti da attività), strumenti finanziari derivati sui mercati obbligazionari e del credito e tutte le valute mondiali. I titoli di debito possono provenire dai mercati emergenti, ma possono essere emessi anche da mercati sviluppati. I derivati possono essere utilizzati per assumere posizioni sia long sia short su tutti i mercati dell'universo d'investimento. I derivati possono includere (a mero titolo esemplificativo) future, contratti a termine, nondeliverable forward, forward rate agreement, swap – quali credit default swap, swap su tassi d'interesse e total return swap - e strutture opzionali complesse quali gli straddle. Inoltre, i derivati possono comprendere titoli strutturati, compresi – a mero titolo esemplificativo – credit linked note, deposit linked note o total return note. Il Comparto può inoltre assumere posizioni valutarie attive su tutte le valute del mondo attraverso il ricorso a derivati. Il Comparto può detenere azioni e strumenti legati ad azioni fino a un massimo del 5% del suo valore patrimoniale netto. Il Comparto può, nel migliore interesse degli azionisti e in via temporanea, detenere fino al 100% del NAV in liquidità, strumenti del mercato monetario o fino al 10% del NAV in fondi del mercato monetario. Il Comparto potrà inoltre investire, in via accessoria, in titoli e strumenti del mercato monetario quotati sulla Borsa valori di Mosca. Gli investimenti in titoli e strumenti del mercato monetario quotati sul St Petersburg Currency Exchange (SPCEX) unitamente ad altre attività aventi i requisiti di cui alla Sezione 7.1. (Restrizioni generali) I. (2) del Prospetto, non supereranno il 10% delle attività nette del Comparto. Ai fini del Comparto, il Consulente per gli investimenti ha definito i mercati emergenti come tutti i mercati dei paesi del mondo con esclusione di (i) paesi membri dell'Unione Europea ritenuti sviluppati dal Consulente per gli investimenti, (ii) Stati Uniti d'America, (iii) Canada, (iv) Giappone, (v) Australia, (vi) Nuova Zelanda, (vii) Norvegia, (viii) Svizzera, (ix) Hong Kong e (x) Singapore.
Orizzonte temporale minimo consigliato	7 anni
Profilo di rischio	medio-alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	principale = almeno due terzi delle sue attività totali (al netto delle attività liquide accessorie) in un'allocazione flessibile di liquidità, titoli di debito (comprese obbligazioni societarie e obbligazioni emesse da organismi sovranazionali) e strumenti finanziari derivati, denominati nella valuta dei paesi emergenti. Contenuto = in titoli e derivati nell'ambito dell'universo d'investimento, che comprende liquidità, titoli di debito (compresi i titoli garantiti da attività), strumenti finanziari derivati sui mercati obbligazionari e del credito e tutte le valute mondiali. I titoli di debito possono provenire dai mercati emergenti, ma possono essere emessi anche da mercati sviluppati. I derivati possono essere utilizzati per assumere posizioni sia long sia short su tutti i mercati dell'universo d'investimento. I derivati possono includere (a mero titolo esemplificativo) future, contratti a termine, non-deliverable forward, forward rate agreement, swap - quali credit default swap, swap su tassi d'interesse e total return swap - e strutture opzionali complesse quali gli straddle. Inoltre, i derivati possono comprendere titoli strutturati, compresi – a mero titolo esemplificativo – credit linked note, deposit linked note o total return note. Il Fondo può inoltre assumere posizioni valutarie attive su tutte le valute del mondo attraverso il ricorso a derivati. Residuale = azioni e strumenti legati ad azioni fino a un massimo del 5% del suo valore patrimoniale netto
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Rand sudafricano, Nuova lira turca, Baht thailandese, Dollaro statunitense, Zloty polacco, Peso filippino, Nuevo sol peruviano, Rublo russo, Nuovo leu rumeno, Naira nigeriana, Ringgit malese, Peso messicano, Rupia indonesiana, Fiorino ungherese, Euro, Colón costaricano, Peso colombiano, Renminbi cinese (Yuan), Peso cileno, Real brasiliano, Dollaro australiano, Peso argentino
Aree geografiche e mercati di riferimento	mercati emergenti
Categoria di emittenti	Governativi, Corporate
Settori industriali rilevanti	Titoli governativi, Finanziari, Credit Linked Notes
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	Rischio di Duration (normalmente compresa tra 4 e 5 anni)
Strumenti derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura, di una gestione efficiente di portafoglio e di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	la filosofia d'investimento del team Invesco Fixed Income si base sulla convinzione che il dinamismo e la complessità crescenti dei mercati del reddito fisso creino opportunità per gli investitori e che gestori specializzati sono in grado di coglierle al meglio. Decisioni d'investimento tempestive sono sfruttate attraverso un processo rigoroso ed efficace di gestione dei portafogli, finalizzato a massimizzare ogni opportunità. Riteniamo che l'approccio decisionale e di gestione dei portafogli del nostro team ci contraddistingua da altri gestori

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 11,45
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Lussemburgo Lussemburgo

IV004 – INVESCO GREATER CHINA EQ "C"

Denominazione	INVESCO GREATER CHINA EQ "C"
Codice impresa	IV004
Codice ISIN	LU0100600369
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Management S.A. 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Hong Kong Limited 41/F, Citibank Tower, 3 Garden Road, Central, Hong Kong Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Data di inizio operatività	Comparto: 15/07/1992 Classe di quota C: 09/08/1999
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense

Finalità	l'obiettivo del Comparto è conseguire la crescita del capitale nel lungo termine investendo in titoli della Grande Cina. Almeno il 70% delle attività totali del Comparto (al netto delle attività liquide accessorie) sarà investito in azioni o titoli legati ad azioni emessi da (i) società e altri organismi con sede legale nella Grande Cina, da loro governi o rispettive agenzie od organismi o enti locali, (ii) società e altri organismi situati fuori dalla Grande Cina che svolgano le loro attività commerciali principalmente (almeno il 50% dei ricavi, dei profitti, delle attività o della produzione) nella Grande Cina, ovvero (iii) società holding, le cui partecipazioni siano investite principalmente in società controllate con sede legale nella Grande Cina. Fino al 30% delle attività totali del Comparto può essere investito in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo. Ai fini dell'Obiettivo e della politica d'investimento, per Grande Cina si intende: Cina continentale, Hong Kong SAR, Macao SAR e Taiwan.
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalente = azioni o titoli legati ad azioni emessi da (i) società e altri organismi con sede legale nella Grande Cina, da loro governi o rispettive agenzie od organismi o enti locali, (ii) società e altri organismi situati fuori dalla Grande Cina che svolgano le loro attività commerciali principalmente (almeno il 50% dei ricavi, dei profitti, delle attività o della produzione) nella Grande Cina, ovvero (iii) società holding, le cui partecipazioni siano investite principalmente in società controllate con sede legale nella Grande Cina. Contenuto = liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo. Ai fini degli Obiettivi e delle politiche d'investimento, per Grande Cina si intende: Cina continentale, Hong Kong SAR, Macao SAR e Taiwan.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro di Hong Kong, Nuovo dollaro taiwanese, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Cina, Hong Kong, Taiwan
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	Information Technology, Finanziari, Consumi discrezionali, Consumi di base
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	Investimenti in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti

Strumenti derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	vi sono sacche di inefficienza nei mercati azionari cinesi che possono essere sfruttate sistematicamente seguendo con rigore un processo disciplinato. Grazie ad un team esperto che realizza ricerca proprietaria localmente e alle idee che da essa ne derivano, riteniamo di poter sfruttare un elevato vantaggio informativo e creare nuove opportunità di rendimento. Il nostro obiettivo è sfruttare le inefficienze del mercato attraverso un processo di selezionetitoli bottom-up: 1) Approccio selettivo: - privilegiare società con posizioni sostenibili in termini di leadership e di vantaggi competitivi; - evitare titoli a rischio di una contrazione degli utili. 2) Idee originali: - agire prima che si costituisca un consensus; - ricercare idee poco oggetto di ricerca. 3) Valutazione: - utilizzare un processo disciplinato incentrato sull'analisi fondamentale; - Valutare il fair value vs. prezzo obiettivo. 4) Orizzonte d'investimento di lungo termine: - privilegiare sia il reddito da dividendi sia la crescita del capitale; - disponibili a superare cicli degli utili di breve termine
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 20,98
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Lussemburgo Lussemburgo

IV006 – INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C"

Denominazione	INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C"
Codice impresa	IV006
Codice ISIN	LU0432616810
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Management S.A. 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd.

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Adviser, Inc. 1555 Peachtree Street, N.E. Atlanta, Georgia GA 30309, Stati Uniti Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Data di inizio operatività	Comparto: 01/09/2009 Classe di quota C: 01/09/2009
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Bilanciato obbligazionario
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Comparto è offrire un rendimento totale con correlazioni da basse a moderate rispetto ai tradizionali indici dei mercati finanziari, acquisendo esposizione a tre classi di attività: titoli di debito, azioni e materie prime. Si prevede che il rischio complessivo del Comparto corrisponderà a quello di un portafoglio bilanciato di titoli azionari e di debito. Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto si avvale di due principali strategie: - la prima persegue l'equilibrio del contributo al rischio di ciascuna delle tre classi di attività, allo scopo di ridurre la probabilità, l'ampiezza e la duration di eventuali minusvalenze; - la seconda si prefigge di spostare tatticamente l'allocazione tra le varie attività allo scopo di migliorare i rendimenti attesi. Il Comparto intende investire direttamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni, strumenti legati ad azioni e titoli di debito (inclusi titoli a tasso variabile). Il Comparto investe inoltre in strumenti finanziari derivati (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, future e total return swap) per conseguire un'ulteriore esposizione lunga a titoli di debito, azioni e materie prime in tutto il mondo. Il Comparto intende acquisire esposizione ai mercati delle materie prime utilizzando materie prime negoziate in borsa, fondi negoziati in borsa e derivati su indici di materie prime. Il Comparto può inoltre ricorrere a strumenti finanziari derivati, compresi future su valute e contratti di cambio a termine, ai fini di una gestione efficiente di portafoglio e di copertura. Gli strumenti finanziari derivati non possono essere utilizzati per creare posizioni net short in alcuna classe di attività. Gli investimenti non effettuati in euro potranno essere coperti in euro a discrezione del Consulente per gli investimenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Principale = titoli di debito, materie prime, liquidità e i suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario Contenuto = strumenti legati ad azioni e titoli di debito, strumenti finanziari derivati (p.e. future e total return swap)
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale (Nord America, Europa, Asia, Giappone, Australia)
Categoria di emittenti	Governativi, Altro
Settori industriali rilevanti	n.a.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	durata media finanziaria (duration)
Strumenti derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura, di una gestione efficiente di portafoglio e di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	l'obiettivo del Fondo è generare un rendimento assoluto con una correlazione bassa o moderata agli indici azionari dei mercati finanziari. Il livello di rischio complessivo del Fondo, nelle intenzioni del gestore, è assimilabile a quello di un portafoglio bilanciato di titoli azionari e di debito. La base del processo di investimento è un modello risk-parity per determinare l'asset allocation strategica. Il modello di base è integrato con l'asset allocation tattica per meglio rispondere alle specifiche condizioni di mercato
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 8,83
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator - L-2182 Lussemburgo Lussemburgo

IV009 – INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN BOND FUND "C" (EUR)

Denominazione	INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN BOND FUND "C" (EUR)
Codice impresa	IV009
Codice ISIN	LU0534240071
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Management S.A. 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Asset Management Limited 30 Finsbury Square, London EC2A 1AG, United Kingdom Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Data di inizio operatività	Comparto: 15/09/2010 Classe di quota C: 15/09/2010
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale investendo principalmente in un'allocazione flessibile di titoli di debito e liquidità. Il Consulente per gli investimenti intende gestire attivamente il Comparto e andrà in cerca di opportunità nell'universo di investimento che, a suo parere, contribuirà a conseguire l'obiettivo del Comparto. Il Comparto può investire prevalentemente in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili e obbligazioni subinvestment grade) e derivati nell'ambito dell'universo di investimento. Allo scopo di assumere posizioni long e short, saranno utilizzati strumenti finanziari derivati. In base alle condizioni di mercato il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in liquidità e suoi equivalenti, obbligazioni a breve scadenza e strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in fondi del mercato monetario di emittenti di tutto il mondo e denominati in qualsiasi valuta. Per universo di investimento si intende tutta la liquidità, i titoli di debito, i titoli garantiti da attività e gli strumenti finanziari derivati su mercati di debito e credito mondiali. Il Comparto può inoltre assumere posizioni valutarie attive su tutte le valute del mondo, anche tramite l'uso di derivati. Sebbene il Consulente per gli investimenti non intenda investire in titoli azionari, è possibile che tali titoli possano essere detenuti a seguito di un evento societario o di altre conversioni.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalente = titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili e obbligazioni subinvestment grade) e derivati nell'ambito dell'universo di investimento. In base alle condizioni di mercato il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in liquidità e suoi equivalenti, obbligazioni a breve scadenza e strumenti del mercato monetario. Residuale = fondi del mercato monetario di emittenti di tutto il mondo e denominati in qualsiasi valuta. Per universo di investimento si intende tutta la liquidità, i titoli di debito, i titoli garantiti da attività e gli strumenti finanziari derivati su mercati di debito e credito mondiali. Il Comparto può inoltre assumere posizioni valutarie attive su tutte le valute del mondo, anche tramite l'uso di derivati. Sebbene il Consulente per gli investimenti non intenda investire in titoli azionari, è possibile che tali titoli possano essere detenuti a seguito di un'azione societaria o di altre conversioni.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro

Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	Corporate, Governativi
Settori industriali rilevanti	Finanziari, Industriali, Servizi di pubblica utilità
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.
Specifici fattori di rischio	durata media finanziaria (duration)
Strumenti derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	la filosofia d'investimento si fonda sulla gestione attiva. I principi fondamentali determinano un approccio di gestione non vincolato, che mira a generare rendimenti complessivi interessanti nel lungo termine. Il team Invesco Perpetual Fixed Interest non replica l'andamento di un indice, concentrandosi invece sulla gestione del rischio e sul rendimento assoluto. Il suo approccio è informale e flessibile, in modo da adattarsi alle varie condizioni di mercato, consentendogli di cogliere le opportunità sia a breve sia a lungo termine. Il fondo può investire prevalentemente in titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili e le obbligazioni sub investment grade) e derivati inclusi nell'universo di investimento strumenti del mercato monetario. In rapporto alle condizioni di mercato, il fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in liquidità e suoi equivalenti, obbligazioni a breve termine e strumenti del mercato monetario. Può inoltre investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in fondi monetari di emittenti di tutto il mondo denominati in qualsiasi valuta
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 6,12
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Lussemburgo Lussemburgo

IV010 – INVESCO GREATER CHINA EQUITY "C" (EUR HDG)

Denominazione	INVESCO GREATER CHINA EQUITY "C" (EUR HDG)
Codice impresa	IV010
Codice ISIN	LU0482497871
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Management S.A. 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Hong Kong Limited 41/F, Citibank Tower, 3 Garden Road, Central, Hong Kong Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Data di inizio operatività	Comparto: 15/07/1992 Classe di quota C: 31/03/2010
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Comparto è conseguire la crescita del capitale nel lungo termine investendo in titoli della Grande Cina. Almeno il 70% delle attività totali del Comparto (al netto delle attività liquide accessorie) sarà investito in azioni o titoli legati ad azioni emessi da (i) società e altri organismi con sede legale nella Grande Cina, da loro governi o rispettive agenzie od organismi o enti locali, (ii) società e altri organismi situati fuori dalla Grande Cina che svolgano le loro attività commerciali principalmente (almeno il 50% dei ricavi, dei profitti, delle attività o della produzione) nella Grande Cina, ovvero (iii) società holding, le cui partecipazioni siano investite principalmente in società controllate con sede legale nella Grande Cina. Fino al 30% delle attività totali del Comparto può essere investito in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo. Ai fini dell'Obiettivo e della politica d'investimento, per Grande Cina si intende: Cina continentale, Hong Kong SAR, Macao SAR e Taiwan.
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalente = azioni o titoli legati ad azioni emessi da (i) società e altri organismi con sede legale nella Grande Cina, da loro governi o rispettive agenzie od organismi o enti locali, (ii) società e altri organismi situati fuori dalla Grande Cina che svolgano le loro attività commerciali principalmente (almeno il 50% dei ricavi, dei profitti, delle attività o della produzione) nella Grande Cina, ovvero (iii) società holding, le cui partecipazioni siano investite principalmente in società controllate con sede legale nella Grande Cina. Contenuto = liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo. Ai fini degli Obiettivi e delle politiche d'investimento, per Grande Cina si intende: Cina continentale, Hong Kong SAR, Macao SAR e Taiwan.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Dollaro di Hong Kong, Nuovo dollaro taiwanese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Cina, Hong Kong, Taiwan
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	Information Technology, Finanziari, Consumi discrezionali, Consumi di base
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	investimenti in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti
Strumenti derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	vi sono sacche di inefficienza nei mercati azionari cinesi che possono essere sfruttate sistematicamente seguendo con rigore un processo disciplinato. Grazie ad un team esperto che realizza ricerca proprietaria localmente e alle idee che da essa ne derivano, riteniamo di poter sfruttare un elevato vantaggio informativo e creare nuove opportunità di rendimento. Il nostro obiettivo è sfruttare le inefficienze del mercato attraverso un processo di selezione titoli bottom-up: 1) Approccio selettivo: - privilegiare società con posizioni sostenibili in termini di leadership e di vantaggi competitivi; - evitare titoli a rischio di una contrazione degli utili. 2) Idee originali: - agire prima che si costituisca un consensus; - ricercare idee poco oggetto di ricerca. 3) Valutazione: - utilizzare un processo disciplinato incentrato sull'analisi fondamentale; - Valutare il fair value vs. prezzo obiettivo. 4) Orizzonte d'investimento di lungo termine: - privilegiare sia il reddito da dividendi sia la crescita del capitale; - disponibili a superare cicli degli utili di breve termine
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 20,84
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it/
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Lussemburgo Lussemburgo

IV014 – INVESCO ENERGY FUND "C" ACC

Denominazione	INVESCO ENERGY FUND "C" ACC
Codice impresa	IV014
Codice ISIN	LU0123358144
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Management S.A. 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Canada Ltd. 5140 Yong Street, Suite 800, Toronto, Ontario MN2 6X7, Canada Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Data di inizio operatività	Comparto: 01/02/2001 Classe di quota C: 01/02/2001
Periodo previsto di durata	Non prevista
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense

Finalità	il Comparto mira a offrire la crescita del capitale nel lungo termine, investendo almeno il 70% delle sue attività totali (senza tenere conto delle attività liquide accessorie) in un portafoglio internazionale di titoli energetici comprendenti grandi società petrolifere, servizi energetici, società di infrastrutture di gas naturale, società di esplorazione e produzione di petrolio e gas, nonché aziende di sviluppo di fonti energetiche alternative. Il Comparto si focalizza su società ragionevolmente quotate con una crescita superiore alla media in termini di volumi produttivi, utili, cashflow e valore dell'attività. Fino al 30% delle attività totali del Comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Principale = almeno il 70% delle sue attività totali (senza tenere conto delle attività liquide accessorie) in un portafoglio internazionale di titoli energetici comprendenti grandi società petrolifere, servizi energetici, società di infrastrutture di gas naturale, società di esplorazione e produzione di petrolio e gas, nonché aziende di sviluppo di fonti energetiche alternative. Il Comparto si focalizza su società ragionevolmente quotate con una crescita superiore alla media in termini di volumi produttivi, utili, cashflow e valore dell'attività. Contenuto = fino al 30% delle attività totali del Comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Yen giapponese, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	Esplorazione e produzione di Petrolio e Gas, Società integrate nel settore Petrolio e gas, Impianti e servizi nel settore Petrolio e gas
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Sì
Specifici fattori di rischio	investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi Emergenti
Strumenti derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	Invesco Energy Fund è un fondo gestito attivamente che investe in titoli azionari di società coinvolte nell'esplorazione, produzione, servizio, perforazione, trasporto, raffinazione e commercializzazione di petrolio, gas naturale e altre forme di energia. Il team d'investimento seleziona titoli basati su un'analisi fondamentale bottom-up delle singole imprese con una strategia che può essere considerata contrarian. Tuttavia, la strategia privilegia società con team di gestione di qualità e attivi di prim'ordine, con la conseguenza che l'enfasi è posta su valutazioni e profili di rischio/rendimento piuttosto che su possibili scenari di inversione di tendenza. Nel valutare le società, adottiamo un'ottica di lungo termine sui prezzi delle materie prime e utilizziamo un prezzo stimato ipotizzando un costo marginale di produzione costante
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 19,24
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it/
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Lussemburgo Lussemburgo

IV015 – INVESCO EURO SHORT TERM BOND "C" ACC

Denominazione	INVESCO EURO SHORT TERM BOND "C" ACC
Codice impresa	IV015
Codice ISIN	LU0607519435
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Management S.A. 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Asset Management Limited Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames, Oxfordshire RG9 1HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd

Data di inizio operatività	Comparto: 04/05/2011 Classe di quota C: 04/05/2011
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Comparto è ottenere la crescita del capitale investendo principalmente in titoli di debito a breve termine di qualità investment grade (compresi gli strumenti del mercato monetario) e denominati in euro. Il portafoglio può comprendere titoli emessi da governi, enti pubblici, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo. Inoltre il Comparto potrà investire in titoli di debito non denominati in euro, eventualmente con copertura sull'euro a discrezione del Consulente per gli investimenti. Generalmente la duration media del portafoglio di questo Comparto sarà compresa fra uno e tre anni. Ai fini del Comparto, la vita residua dei titoli di debito a breve termine non sarà superiore a cinque anni. Il Comparto può assumere posizioni attive su valute, anche tramite strumenti finanziari derivati, fino al 20% del patrimonio netto. Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati per assumere posizioni long e short e per gestire la duration e il rischio di credito.
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	Principale = titoli di debito a breve termine di qualità investment grade (compresi gli strumenti del mercato monetario) e denominati in euro. Il portafoglio può comprendere titoli emessi da governi, enti pubblici, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo. Inoltre il Comparto potrà investire in titoli di debito non denominati in euro, eventualmente con copertura sull'euro a discrezione del Consulente per gli investimenti. Contenuto = Il Comparto può assumere posizioni attive su valute, anche tramite strumenti finanziari derivati, fino al 20% del patrimonio netto. Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati per assumere posizioni long e short e per gestire la duration e il rischio di credito.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Governativi, Societari, Corporate, Sovrannazionali
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Sì
Specifici fattori di rischio	Rischio di Duration (normalmente compresa tra 1 e 3 anni)

Strumenti derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura, di una gestione efficiente di portafoglio e di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il modo migliore per cogliere le opportunità che si creano nei mercati del reddito fisso, sempre più dinamici e complessi, è quello di affidarsi a un team globale composto da specialisti degli investimenti interconnessi tra loro. Il team Invesco Fixed Income si avvale di una strategia dinamicamente bilanciata tra processi decisionali top-down e bottom-up per generare un insieme di informazioni che consentono di sfruttare al meglio le opportunità che possono emergere in qualsiasi regione geografica o tipo di mercato. Il team Invesco Fixed Income ritiene che un processo con l'opportuno equilibrio tra processi decisionali top-down e bottomup consenta di creare portafogli in grado di beneficiare delle opportunità che si presentano nel mercato del reddito fisso
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 0,27
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it/
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Lussemburgo Lussemburgo

IV016 – INVESCO ASIA BALANCED "C" ACC

Denominazione	INVESCO ASIA BALANCED "C" ACC
Codice impresa	IV016
Codice ISIN	LU0367026308
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Management S.A. 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Hong Kong Limited 41/F, Citibank Tower, 3 Garden Road, Central, Hong Kong Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Data di inizio operatività	Comparto: 31/10/2008 Classe di quota C: 31/10/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	l'obiettivo principale del Comparto è generare reddito da investimenti in azioni e titoli di debito dell'area Asia-Pacifico (Giappone escluso). Il Comparto mirerà inoltre a offrire l'apprezzamento del capitale nel lungo termine. Il Comparto investirà almeno il 70% delle attività totali del Comparto (al netto delle attività liquide accessorie) in un portafoglio diversificato di azioni e di titoli di debito nella regione dell'Asia-Pacifico (Giappone escluso). L'allocazione di portafoglio tra azioni e titoli di debito potrà variare a discrezione del Consulente per gli investimenti e a seconda delle condizioni di mercato. In questa categoria figurano anche i fondi comuni di investimento immobiliare (REIT) nella regione Asia-Pacifico, Giappone escluso. Fino al 30% delle attività totali del Comparto potrà essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti legati ad azioni oppure in titoli di debito emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati. Il Comparto avrà un approccio flessibile alla ripartizione geografica, effettuando investimenti nella regione Asia-Pacifico, compreso il subcontinente indiano e l'Asia australe, ma escludendo il Giappone.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Principale = Il Comparto investirà almeno il 70% delle attività totali del Comparto (al netto delle attività liquide accessorie) in un portafoglio diversificato di azioni e di titoli di debito nella regione dell'Asia-Pacifico (Giappone escluso). L'allocazione di portafoglio tra azioni e titoli di debito potrà variare a discrezione del Consulente per gli investimenti e a seconda delle condizioni di mercato. In questa categoria figurano anche i fondi comuni di investimento immobiliare (REIT) nella regione Asia-Pacifico, Giappone escluso. Contenuto = Fino al 30% delle attività totali del Comparto potrà essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti legati ad azioni oppure in titoli di debito emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Renminbi cinese (Yuan), Dollaro di Hong Kong, Rupia indonesiana, Rupia indiana, Ringgit malese, Dollaro neozelandese, Rupia pakistana, Dollaro di Singapore, Baht thailandese, Nuovo dollaro taiwanese, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Asia-Pacifico, compreso il subcontinente indiano e l'Asia australe, Giappone escluso.
Categoria di emittenti	Governativi, Societari, Corporate

Settori industriali rilevanti	Finanziari, Information Technology, Consumi Discrezionali, Industriali, Energia
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Sì
Specifici fattori di rischio	durata media finanziaria (duration); investimenti in strumenti finanziari di emittendi dei cc.dd. Paesi Emergenti.
Strumenti derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Team di Gestione osserva il differenziale tra il tasso di rendimento azionario delle società asiatiche e il rendimento delle obbligazioni per valutare il livello di interesse relativo, e posizioniamo di conseguenza la nostra asset allocation tra azioni, obbligazioni e liquidità. Per le azioni, il nostro stile d'investimento cerca di identificare le società che vantano un tasso di rendimento azionario superiore alla media, un piano industriale valido, flussi di reddito stabili, una politica dei dividendi regolare e bilanci solidi. A un processo di screening quantitativo fa seguito un processo di screening qualitativo, con l'apporto dei nostri analisti specializzati sui diversi paesi. Alla fine viene costruito un portafoglio composto da titoli di cui siamo altamente convinti, distribuiti sulla componente azionaria del portafoglio. Per il reddito fisso, il processo di selezione del credito inizia con la ricerca fondamentale, seguita dall'analisi dei mercati e dalla ponderazione delle posizioni per aggiungere fonti diverse di alfa. Il team di ricerca sul credito attribuisce un rating basato su diversi fattori; successivamente gli specialisti settoriali consigliano un'esposizione long o short rispetto al benchmark
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 9,60
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Lussemburgo Lussemburgo

IV018 – INVESCO GLOBAL INVESTMENT GRADE "C" ACC (EUR HDG)

Denominazione	INVESCO GLOBAL INVESTMENT GRADE "C" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	IV018
Codice ISIN	LU0432616653
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Management S.A. 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Asset Management Limited Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames, Oxfordshire RG9 1HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Data di inizio operatività	Comparto: 06/09/2010 Classe di quota C: 06/09/2010
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Comparto mira a conseguire, nel medio-lungo termine, un rendimento complessivo competitivo sugli investimenti assicurando una relativa protezione del capitale rispetto agli investimenti azionari. Il Comparto investirà almeno due terzi delle sue attività totali in obbligazioni societarie investment grade. Fino a un terzo delle attività totali del Comparto può essere investito in liquidità, strumenti equivalenti e altri titoli di debito. Sebbene il Consulente per gli investimenti non intenda investire in titoli azionari, è possibile che tali titoli possano essere detenuti a seguito di un evento societario o di altre conversioni. Il Comparto può inoltre acquisire esposizione a strumenti derivati a scopo d'investimento nonché di una gestione efficiente di portafoglio. Tali derivati possono comprendere derivati su credito, tassi e valute e possono essere utilizzati per acquisire posizioni lunghe e corte. Si prevede di coprire in USD gli investimenti in altre divise, a discrezione del Consulente per gli investimenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	7 anni
Profilo di rischio	medio-basso

Principali tipologie di strumenti finanziari	Fino a un terzo delle attività totali del Comparto può essere investito in liquidità, strumenti equivalenti e altri titoli di debito. Sebbene il Consulente per gli investimenti non intenda investire in titoli azionari, è possibile che tali titoli possano essere detenuti a seguito di un evento societario o di altre conversioni. Il Comparto può inoltre acquisire esposizione a strumenti derivati a scopo d'investimento nonché di una gestione efficiente di portafoglio. Tali derivati possono comprendere derivati su credito, tassi e valute e possono essere utilizzati per acquisire posizioni lunghe e corte. Si prevede di coprire in USD gli investimenti in altre divise, a discrezione del Consulente per gli investimenti.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Governativi, Societari, Corporate
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	durata media finanziaria (duration)
Strumenti derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura, di una gestione efficiente di portafoglio e di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	Il modo migliore per cogliere le opportunità che si creano nei mercati del reddito fisso, sempre più dinamici e complessi, è quello di affidarsi a un team globale composto da specialisti degli investimenti interconnessi tra loro. Ci avvaliamo di una strategia dinamicamente bilanciata tra processi decisionali top-down e bottom-up per generare un insieme di informazioni che consentono di sfruttare al meglio le opportunità che possono emergere in qualsiasi regione geografica o tipo di mercato. Il team Invesco Fixed Income ritiene che un processo con l'opportuno equilibrio tra processi decisionali top-down e bottomup consenta di creare portafogli in grado di beneficiare delle opportunità che si presentano nel mercato del reddito fisso
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 4,48

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Lussemburgo Lussemburgo

IV019 – INVESCO INDIA BOND "C" ACC (USD)

Denominazione	INVESCO INDIA BOND "C" ACC (USD)
Codice impresa	IV019
Codice ISIN	LU0996662341
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Management S.A. 37A, Avenue J Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Hong Kong Limited 41/F, Citibank Tower, 3 Garden Road, Central, Hong Kong Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Data di inizio operatività	Comparto: 23/04/2014 Classe di quota C: 23/04/2014
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	l'obiettivo del Comparto è generare reddito e apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo almeno il 70% delle sue attività totali in un'allocazione flessibile di titoli di debito indiani e strumenti del mercato monetario indiano che possono essere emessi in India o al di fuori dell'India da società indiane.
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	strumenti obbligazionari emessi e/o garantiti dal governo indiano o da società indiane, e in strumenti del mercato monetario indiano
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Asia
Categoria di emittenti	Societari, Governativi, Corporate, Altro
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	poiché il Comparto sarà registrato nella categoria dei fondi ad ampia base ai sensi dei Regolamenti FPI, per mantenere lapropria registrazione il Comparto dovrà qualificarsi come "fondo ad ampia base" ai sensi dei Regolamenti FPI rispettando talune condizioni, tra le quali (i) essere stabilito o costituito al di fuori dell'India e (ii) avere almeno 20 investitori, fermo restando che nessun singolo investitore detenga oltre il 49% delle azioni del Comparto; purché, qualora il Comparto abbia un investitore istituzionale che detiene oltre il 49% del Comparto, l'investitore istituzionale in questione deve essere a sua volta un fondo ad ampia base.
Strumenti derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Lussemburgo Lussemburgo

OICR: INVESCO FUNDS SERIES

IV012 – INVESCO ASIAN EQUITY "C" ACC (USD)

Denominazione	INVESCO ASIAN EQUITY "C" ACC (USD)
Codice impresa	IV012
Codice ISIN	IE00B8N9YC94
Forma organizzativa	SICAV

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Global Asset Management Limited George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublino 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Asset Management Limited 30 Finsbury Square, Londra EC2A 1AG, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Data di inizio operatività	Comparto: 03/08/2001 Classe di quota C: 19/06/2013
Periodo previsto di durata	Non prevista
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	l'obiettivo di questo Comparto è conseguire la crescita del capitale nel lungo termine investendo in un portafoglio di azioni o strumenti legati ad azioni di società esposte ai paesi asiatici. Almeno il 70% delle attività totali del Comparto sarà investito in azioni e titoli legati ad azioni emessi da (i) società e altre entità con sede legale in un paese asiatico, (ii) società e altre entità che, pur avendo sede legale al di fuori dell'Asia, svolgano le loro attività commerciali prevalentemente in uno o più paesi asiatici, oppure (iii) società holding, le cui partecipazioni siano investite prevalentemente in società con sede legale in un paese asiatico. Fino al 30% delle attività totali del Comparto può essere investito complessivamente in disponibilità liquide e mezzi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) di emittenti asiatici. Il Comparto investirà in titoli quotati o negoziati su Mercati riconosciuti. Ai fini della presente politica d'investimento, il consulente per gli investimenti ha definito i paesi asiatici come tutti i paesi dell'Asia, esclusi Giappone, Australia e Nuova Zelanda.
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Principale = almeno il 70% delle attività totali del Comparto (al netto delle attività liquide accessorie) sarà investito in titoli azionari emessi da (i) società con sede legale in un paese asiatico, (ii) società che, pur essendo state costituite al di fuori dell'Asia, svolgano le loro attività commerciali prevalentemente in tale regione, oppure (iii) società holding, le cui partecipazioni siano investite prevalentemente in controllate con sede legale in paesi asiatici. Contenuto = fino al 30% delle attività totali del Comparto (al netto delle attività liquide accessorie) può essere investito in titoli di debito emessi dalle summenzionate società o in titoli azionari o di debito di società costituite in qualsiasi paese e che svolgano la propria attività nella regione asiatica senza soddisfare i requisiti di cui sopra.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro di Hong Kong, Rupia indonesiana, Rupia indiana, Won sudcoreano, Peso filippino, Dollaro di Singapore, Baht thailandese, Nuovo dollaro taiwanese, Dollaro statunitense

Aree geografiche e mercati di riferimento	paesi asiatici esclusi Giappone, Australia e Nuova Zelanda
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	Finanziari, Information Technology, Industriali, Consumi Discrezionali
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	nessuno
Strumenti derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di una gestione efficiente di portafoglio e di copertura. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	la filosofia d'investimento si fonda sulla gestione attiva determinando un approccio di gestione autenticamente non vincolato, che mira a generare rendimenti complessivi interessanti nel lungo termine. Un approccio di gestione attiva dà luogo a un portafoglio fondato su forti convinzioni. Il processo d'investimento coniuga l'analisi top-down e bottom-up con l'enfasi sul pragmatismo, la flessibilità e un'attenta fase di valutazione. Questo approccio assicura una notevole flessibilità nell'investimento, che consente al team di selezionare i titoli senza sottostare ai vincoli delle ponderazioni di un indice di riferimento. Di particolare importanza è l'attenzione alle condizioni di liquidità, che in Asia, forse più che in qualsiasi altra regione, è il fattore determinante che condiziona il contesto dei mercati azionari
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 16,49
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Lussemburgo Lussemburgo

OICR: JP MORGAN FUNDS

JP001 – JF INDIA "C"

Denominazione	JF INDIA "C"

Codice impresa	JP001
Codice ISIN	LU0129486386
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. European Bank & Business Centre, 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JF Asset Management Limited 21st floor, Chater House, 8 Connaught Road Central, Hong Kong Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 31/08/1995 Classe di quota C (acc) – USD: 05/01/2005
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società indiane. Benchmark Morgan Stanley Capital International (MSCI) India 10/40 Index (Total Return Net)
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in India.Il Comparto può investire anche in Pakistan, Sri Lanka e Bangladesh. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR.Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Asia Pacifico
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti. Il Comparto può altresì investire non oltre il 10% del patrimonio in OICVM e altri OICR.

Specifici fattori di rischio	Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. In ragione dell'approccio di gestione aggressivo la volatilità può risultare pronunciata, in quanto il Comparto può assumere posizioni significative, essere caratterizzato da un'elevata movimentazione del portafoglio e avere talvolta una marcata esposizione a talune aree di mercato. I valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato. Il singolo mercato in cui investe il Comparto può essere soggetto a particolari rischi politici ed economici e, di conseguenza, il Comparto può essere più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. I Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. I mercati emergenti possono essere caratterizzati da maggiori rischi, quali servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da una maggiore volatilità e da una minore liquidità rispetto ai titoli dei mercati non emergenti.Il Comparto può concentrare i propri investimenti in un numero limitato di titoli e settori e, di conseguenza, potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio" del Prospetto di riferimento.
Strumenti derivati	Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	Selezione Top down e Bottom up basata su valutazioni tecniche ed analisi dei fondamentali
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI India 10/40 Index (Total Return Net) L'indice MSCI India 10-40 è un indice free float-adjusted per la capitalizzazione di mercato
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

JP007 – JPM GLOBAL STRATEGIC BOND "C" (PERF) ACC (EUR HDG)

Denominazione	JPM GLOBAL STRATEGIC BOND "C" (PERF) ACC (EUR HDG)
Codice impresa	JP007
Codice ISIN	LU0587803247
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. European Bank & Business Centre, 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management UK Limited, J. P. Morgan Investment Management Inc. 60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito; 245 Park Avenue, New York, NY 10167, Stati Uniti d'America, Regno Unito; Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 03/06/2010 Classe di quota C (perf) (acc) – EUR (hedged): 07/02/2011
Periodo previsto di durata	indefinita
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	mira a conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio-basso

Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Comparto investirà la maggior parte del suo patrimonio, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito, inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito emessi da governi e agenzie governative, enti statali e provinciali e organismi sovranazionali, nonché in titoli di debito societari, asset-backed securities, mortgage-backed securities (covered bond inclusi) e valute. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto può investire una quota significativa del suo patrimonio in titoli garantiti da ipoteche e in asset-backed securities. Il Comparto cercherà di generare rendimenti positivi nel medio periodo indipendentemente dalle condizioni di mercato. La ripartizione dei titoli di debito tra paesi, settori e rating può variare in misura significativa. Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, mortgage TBA, swap nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute. In aggiunta agli investimenti diretti, il Comparto utilizzerà strumenti finanziari derivati. Il Comparto può detenere, mediante strumenti finanziari derivati, fino al 100% degli attivi netti in posizioni corte. In via accessoria possono essere detenuti strumenti a breve termine del mercato monetario e depositi presso istituti di credito. Tuttavia, il Comparto opera in chiave opportunistica e potrà investire fino al 100% degli attivi in strumenti del mercato monetario a breve termine, depositi presso istituti di credito e titoli di Stato fino a quando non saranno individuate opportunità d'investimento idonee. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili. Il Comparto può detenere fino al 10% del suo patrimonio complessivo in titoli azionari, di norma in conseguenza di eventi connessi agli investimenti del Comparto in titoli di debito, inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito in fase di conversione o ristrutturazione. Il Comparto può altresì utilizzare derivati su azioni con finalità di gestione dell'esposizione azionaria, nonché della correlazione con i mercati azionari. Il Comparto può detenere fino al 10% del suo patrimonio in titoli Contingent Convertible (CoCo bond). Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise. Tuttavia, una quota significativa delle attività del Comparto sarà denominata in USD o coperta nei confronti dell'USD. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Mercati Paesi Sviluppati ed Emergenti
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	n.a.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti. Il Comparto può altresì investire non oltre il 10% del patrimonio in OICVM e altri OICR.

Specifici fattori di rischio	Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Gli emittenti di titoli di debito potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento o il rating creditizio dei titoli di debito può essere declassato. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito dei mercati emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade. Inoltre, i Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei Mercati Emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli di debito dei Mercati Emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade possono essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito dei mercati non emergenti e ai titoli di debito con rating investment grade, rispettivamente. Il merito di credito dei titoli di debito sprovvisti di rating non viene misurato da un'agenzia di rating indipendente. Gli asset-backed securities e i mortgage-backed securities possono essere molto illiquidi, essere soggetti a variazioni sfavorevoli dei tassi d'interesse e al rischio che non vengano onorati gli obblighi di pagamento relativi all'attività sottostante. Il Comparto può concentrare i propri investimenti in un numero limitato di paesi, settori o emittenti e, di conseguenza, potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Le obbligazioni convertibili sono soggette ai rischi di credito, di tasso d'interesse e di mercato sopra indicati, tipici sia dei titoli di debito che di quelli azionari, nonché a rischi specifici dei titoli convertibili. Le obbligazioni convertibili possono essere caratterizzate da una minore liquidità rispetto ai titoli azionari sottostanti. I titoli Contingent Convertible possono subire ripercussioni negative al verificarsi di eventi scatenanti specifici (descritti nelle condizioni contrattuali della società emittente). Tra questi eventi possono rientrare la conversione da obbligazioni in azioni a un prezzo per azione scontato, la svalutazione temporanea o permanente del titolo e/o la cessazione o il differimento del pagamento della cedola. Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato. L'utilizzo da parte del Comparto di derivati su azioni al fine di gestire la correlazione del portafoglio con i mercati azionari potrebbe non conseguire sempre l'obiettivo prefissato e incidere negativamente sul rendimento dell'investimento. Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile. Ciò è dovuto al fatto che una modesta variazione del valore dell'attività sottostante può causare una variazione significativa del valore dello strumento finanziario derivato e, pertanto, l'investimento in tali strumenti può comportare perdite superiori all'importo investito dal Comparto. La perdita potenziale derivante dall'assunzione di una posizione corta su un titolo può essere illimitata, in quanto non vi è limite all'aumento del prezzo di un titolo. La vendita allo scoperto di investimenti può essere soggetta a cambiamenti regolamentari, che possono incidere negativamente sulle performance degli investitori. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio".

Strumenti derivati	il comparto utilizzerà strumenti finanziari derivati per conseguire l'obiettivo di investimento. Detti strumenti possono includere future, opzioni, contratti per differenza, contratti forward su strumenti finanziari nonché opzioni su tali contratti, strumenti indicizzati a titoli di credito, titoli ipotecari e contratti swap nonché altri derivati su titoli obbligazionari, valutari e di credito, inoltre possono essere utilizzati anche al fine di copertura **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo utilizza una strategia top down e bottom up basato sull'analisi dei fondamentali e su fattori tecnici
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 2,24
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito ww.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

JP009 – JPM GLOBAL CORPORATE BOND FUND "C" ACC (EUR HDG)

Denominazione	JPM GLOBAL CORPORATE BOND FUND "C" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	JP009
Codice ISIN	LU0439179432
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management UK Limited; J. P. Morgan Investment Management Inc. 60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito; 245 Park Avenue, New York, NY 10167, Stati Uniti d'America, Regno Unito; Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 27/02/2009 Classe di quota C (acc) Eur Hedged: 30/09/2010
Periodo previsto di durata	indefinita
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati globali delle obbligazioni societarie investendo principalmente in titoli di debito societari globali con rating investment grade e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato. Benchmark: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito societari con rating investment grade. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può inoltre investire in titoli di debito internazionali emessi da governi, ad eccezione di organismi sovranazionali, amministrazioni locali e agenzie pubbliche. Il Comparto può investire in misura limitata in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti finanziari derivati potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, swap stipulati mediante contratti privati nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute. Il Comparto può detenere fino al 5% del suo patrimonio in titoli Contingent Convertible (CoCo bond). In via accessoria possono essere detenuti strumenti a breve termine del mercato monetario, depositi presso istituti di credito e quote di OICVM ed altri OICR che investono nel mercato monetario. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta. Tuttavia, una quota significativa delle attività del Comparto sarà denominata in USD o coperta nei confronti dell'USD. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale

Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti. Il Comparto può altresì investire non oltre il 10% del patrimonio in OICVM e altri OICR.
Specifici fattori di rischio	• Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. • Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Gli emittenti di titoli di debito potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento o il rating creditizio dei titoli di debito potrebbe essere declassato. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito dei mercati emergenti. • Inoltre, i mercati emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei mercati emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli dei mercati emergenti possono essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di emittenti di mercati non emergenti. • I titoli Contingent Convertible possono subire ripercussioni negative al verificarsi di eventi scatenanti specifici (descritti nelle condizioni contrattuali della società emittente). Tra questi eventi possono rientrare la conversione da obbligazioni in azioni a un prezzo per azione scontato, la svalutazione temporanea o permanente del titolo e/o la cessazione o il differimento del pagamento della cedola. • Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile. Ciò è dovuto al fatto che una modesta variazione del valore dell'attività sottostante può causare una variazione significativa del valore dello strumento finanziario derivato e, pertanto, l'investimento in tali strumenti può comportare perdite superiori all'importo investito dal Comparto. • Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. • Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio".
Strumenti derivati	Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti finanziari derivati potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo utilizza una strategia top down e bottom up basato sull'analisi dei fondamentali e su fattori tecnici
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR Barclays Global Aggregate Bond Index è un indice che misura il mercato globalal del debito fisso investment grade
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

JP010 – JPM US VALUE "C" ACC (USD)

Denominazione	JPM US VALUE "C" ACC (USD)
Codice impresa	JP010
Codice ISIN	LU0129463179
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. European Bank & Business Centre, 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	J. P. Morgan Investment Management Inc. 245 Park Avenue, New York, NY 10167, Stati Uniti d'America, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 20/10/2000 Classe di quota C (acc) USD: 01/09/2004
Periodo previsto di durata	Indefinita
Categoria	Azionario Nord America
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio value composto da società statunitensi Benchmark Russell 1000 Value Index (Total Return Net of 30% withholding tax)
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio-alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in un portafoglio value composto da titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. Il Comparto può anche investire in società canadesi. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Stati Uniti
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti. Il Comparto può altresì investire non oltre il 10% del patrimonio in OICVM e altri OICR.
Specifici fattori di rischio	Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato. Il singolo mercato in cui investe il Comparto può essere soggetto a particolari rischi politici ed economici e, di conseguenza, il Comparto può essere più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Il Comparto può presentare una volatilità più elevata rispetto agli indici di mercato generali in conseguenza del suo focus Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio".
Strumenti derivati	Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	Fondo azionario con uno stile di investimento value è stato ideato per offrire un'esposizione a società value negli Stati Uniti
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Russell 1000 Value Index (Total Return Net) Indice di riferimento per il mercato azionario value
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

JP011 – JPM EUROPE EQUITY PLUS "C" (PERF) ACC (EUR)

Denominazione	JPM EUROPE EQUITY PLUS "C" (PERF) ACC (EUR)
Codice impresa	JP011
Codice ISIN	LU0289214545
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. European Bank & Business Centre, 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management UK Limited 60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito, Regno Unito Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 25/06/2007 Classe di quota C (perf) (acc) - EUR: 08/06/2011
Periodo previsto di durata	indefinita
Categoria	Azionario Europa
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	offrire la crescita del capitale nel lungo periodo tramite un'esposizione a società europee ottenuta investendo direttamente in titoli di tali società e mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati. BMK: MSCI Europe Index (Total Return Net)
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Per incrementare i rendimenti dell'investimento, il Comparto utilizza una strategia 130/30, acquistando titoli considerati sottovalutati o interessanti e vendendo allo scoperto titoli considerati sopravvalutati o meno interessanti, impiegando strumenti finanziari derivati ove appropriato. Il Comparto manterrà di norma posizioni lunghe pari a circa il 130% del suo patrimonio netto e posizioni corte (assunte tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) pari a circa il 30% del suo patrimonio netto, ma potrà discostarsi da questi target in funzione delle condizioni di mercato.Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, mortgage TBA e swap stipulati mediante contratti privati nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute.In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può investire anche in quote di OICVM e altri OICR, compresi i fondi monetari. La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR, ma le attività possono essere denominate in altre divise e l'esposizione valutaria può essere coperta. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	in via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. Il Fondo può investire anche in quote di OICVM e altri OICR, compresi i fondi monetari

Specifici fattori di rischio	Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. Non vi è alcuna garanzia che l'utilizzo di posizioni lunghe e corte permetta di incrementare i rendimenti dell'investimento. Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato. Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile. Ciò è dovuto al fatto che una modesta variazione del valore dell'attività sottostante può causare una variazione significativa del valore dello strumento finanziario derivato e, pertanto, l'investimento in tali strumenti può comportare perdite superiori all'importo investito dal Comparto. La perdita potenziale derivante dall'assunzione di una posizione corta su un titolo può essere illimitata, in quanto non vi è limite all'aumento del prezzo di un titolo. La vendita allo scoperto di investimenti può essere soggetta a cambiamenti regolamentari, che possono incidere negativamente sulle performance degli investitori. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio".
Strumenti derivati	Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	per incrementare i rendimenti dell'investimento, il Fondo utilizza una strategia 130/30, acquistando titoli considerati sottovalutati o interessanti e vendendo allo scoperto titoli considerati sopravvalutati o meno interessanti, impiegando strumenti finanziari derivati ove appropriato. Il Fondo manterrà di norma posizioni lunghe pari a circa il 130% del suo patrimonio netto e posizioni corte (assunte tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) pari a circa il 30% del suo patrimonio netto, ma potrà discostarsi da questi target in funzione delle condizioni di mercato
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Europe Index (Total Return Net) Indice rappresentativo del mercato azionario europeo
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

JP012 – JPM GLOBAL FOCUS "C" ACC (USD)

Denominazione	JPM GLOBAL FOCUS "C" ACC (USD)
Codice impresa	JP012
Codice ISIN	LU0501950314
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. European Bank & Business Centre, 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management UK Limited 60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito, Regno Unito Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 23/05/2003 Classe di quota C (acc): 02/12/2013
Periodo previsto di durata	indefinita
Categoria	Azionario Globale
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	mira ad offrire un'elevata crescita del capitale nel lungo periodo investendo prevalentemente in un portafoglio gestito con un approccio aggressivo composto da società di piccole, medie e grandi dimensioni a livello globale, che a giudizio del Gestore degli investimenti presentano valutazioni interessanti e hanno un notevole potenziale di crescita dei profitti o di ripresa degli utili. BMK: MSCI World Index (Total Return Net)
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società a capitalizzazione alta, media e bassa che, a giudizio del Gestore degli investimenti, presentano valutazioni interessanti e hanno un notevole potenziale di crescita dei profitti o di ripresa degli utili. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria del Comparto può essere coperta o essere gestita con riferimento al suo benchmark. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	società di piccole, medie e grandi dimensioni a livello globale
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti. Il Comparto può altresì investire non oltre il 10% del patrimonio in OICVM e altri OICR.

Specifici fattori di rischio	Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. In ragione dell'approccio di gestione aggressivo la volatilità può risultare pronunciata, in quanto il Comparto può assumere posizioni significative, essere caratterizzato da un'elevata movimentazione del portafoglio e avere talvolta una marcata esposizione a talune aree di mercato. Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato. I Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei Mercati Emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli dei Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di emittenti di mercati non emergenti. Il Comparto concentrerà i propri investimenti in società con un elevato potenziale di ripresa della crescita o degli utili e, di conseguenza, potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Alcune società con utili in fase di ripresa potrebbero non riprendersi ed essere liquidate. • Il Comparto concentra i propri investimenti in un numero limitato di titoli, settori e/o paesi e, di conseguenza, può risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Il Comparto investe in titoli di società di minori dimensioni, che possono essere meno liquide e più volatili e che tendono a presentare un rischio finanziario più elevato rispetto ai titoli di imprese di maggiori dimensioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio".
Strumenti derivati	Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI World Index (Total Return Net) Indice rappresentativo del mercato azionario globale
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.lu

Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

JP013 – JPM GLOBAL HEALTHCARE "C" ACC (USD)

Denominazione	JPM GLOBAL HEALTHCARE "C" ACC (USD)
Codice impresa	JP013
Codice ISIN	LU0432979887
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. European Bank & Business Centre, 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	J. P. Morgan Investment Management Inc.; JPMorgan Asset Management UK Limited 245 Park Avenue, New York, NY 10167;60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito, Stati Uniti; Regno Unito Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 02/10/2009 Classe di quota USD: 02/10/2009
Periodo previsto di durata	illimitata
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	conseguire un rendimento investendo principalmente in società operanti nel settore farmaceutico, biotecnologico, dei servizi sanitari, delle tecnologie medicali e delle scienze biologiche ("Società Healthcare") a livello mondiale. Benchmark MSCI World Healthcare Index (Total Return Net)
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari di Società Healthcare. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria del Comparto può essere coperta o essere gestita con riferimento al suo benchmark. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Società operanti nel settore farmaceutico, biotecnologico, dei servizi sanitari, delle tecnologie medicali e delle scienze biologiche ("Società Healthcare") a livello mondiale
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti. Il Comparto può altresì investire non oltre il 10% del patrimonio in OICVM e altri OICR.
Specifici fattori di rischio	Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato. I Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei Mercati Emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli dei Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di emittenti di mercati non emergenti. Il Comparto concentrerà i propri investimenti in un unico settore e, di conseguenza, potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio".
Strumenti derivati	Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti nel settore Healthcare
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI World Healthcare Index (Total Return Net) MSCI World Healthcare Index è l'indice rappresentativo dei mercati azionari sviluppati nel settore dei Servizi Sanitari
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

JP019 – JPM GLOBAL BOND OPPORTUNITIES "C" ACC (EUR HDG)

Denominazione	JPM GLOBAL BOND OPPORTUNITIES "C" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	JP019
Codice ISIN	LU0890597809
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. European Bank & Business Centre, 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management UK Limited, J. P. Morgan Investment Management Inc. 60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito; 245 Park Avenue, New York, NY 10167, Stati Uniti d'America, Regno Unito; Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 22/02/2013 Classe di quota C (acc) - EUR (hedged): 12/05/2014
Periodo previsto di durata	indefinita
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	conseguire un rendimento superiore al benchmark investendo in chiave opportunistica in un portafoglio non vincolato di titoli di debito e valute, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni

Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Almeno il 67% del patrimonio del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito, inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito emessi da governi e agenzie governative, enti statali e provinciali e organismi sovranazionali, nonché in titoli di debito societari, asset-backed securities, mortgage-backed securities (covered bond inclusi) e valute. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto può investire una quota significativa del suo patrimonio in asset-backed securities e mortgage-backed securities. Il Comparto investirà in chiave opportunistica, attraverso posizioni sia lunghe che corte (assunte tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati), in una molteplicità di paesi, settori, valute e titoli di debito appartenenti a diverse categorie di rating, e pertanto dette allocazioni potranno variare in misura significativa nel tempo. Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, mortgage TBA, swap nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute. In via accessoria possono essere detenuti strumenti a breve termine del mercato monetario e depositi presso istituti di credito. Tuttavia, il Comparto opera in chiave opportunistica e potrà investire fino al 100% degli attivi in strumenti del mercato monetario a breve termine, depositi presso istituti di credito e titoli di Stato fino a quando non saranno individuate opportunità d'investimento idonee. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili. Il Comparto può detenere fino al 10% del suo patrimonio complessivo in titoli azionari, di norma in conseguenza di eventi connessi agli investimenti del Comparto in titoli di debito, inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito in fase di conversione o ristrutturazione. Il Comparto può altresì utilizzare derivati su azioni con finalità di gestione dell'esposizione azionaria, nonché della correlazione con i mercati azionari. Il Comparto può detenere fino al 10% del suo patrimonio in titoli Contingent Convertible (CoCo bond). Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise e l'esposizione valutaria di norma non sarà coperta. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	n.a.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il Comparto può investire in OICVM e altri OICR.

Specifici fattori di rischio	il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. Il Comparto investe in maniera flessibile e in chiave opportunistica, e pertanto può essere soggetto a periodi di elevata volatilità. Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Gli emittenti di titoli di debito potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento o il rating creditizio dei titoli di debito può essere declassato. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito dei mercati emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade.Inoltre, i Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei Mercati Emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli di debito dei Mercati Emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade possono essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito dei mercati non emergenti e ai titoli di debito con rating investment grade, rispettivamente. I titoli Contingent Convertible possono subire ripercussioni negative al verificarsi di eventi scatenanti specifici (descritti nelle condizioni contrattuali della società emittente). Tra questi eventi possono rientrare la conversione da obbligazioni in azioni a un prezzo per azione scontato, la svalutazione temporanea o permanente del titolo e/o la cessazione o il differimento del pagamento della cedola.Il merito di credito dei titoli di debito sprovvisti di rating non viene misurato da un'agenzia di rating indipendente. Gli asset-backed securities e i mortgage-backed securities possono essere molto illiquidi, essere soggetti a variazioni sfavorevoli dei tassi d'interesse e al rischio che non vengano onorati gli obblighi di pagamento relativi all'attività sottostante. • il Comparto può concentrare i propri investimenti in un numero limitato di paesi, settori, valute o emittenti e, di conseguenza, potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. • le obbligazioni convertibili sono soggette ai rischi di credito, di tasso d'interesse e di mercato sopra indicati, tipici sia dei titoli di debito che di quelli azionari, nonché a rischi specifici dei titoli convertibili. Le obbligazioni convertibili possono essere caratterizzate da una minore liquidità rispetto ai titoli azionari sottostanti. • il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato. • l'utilizzo da parte del Comparto di derivati su azioni al fine di gestire la correlazione del portafoglio con i mercati azionari potrebbe non conseguire sempre l'obiettivo prefissato e incidere negativamente sul rendimento dell'investimento. • il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile. Ciò è dovuto al fatto che una modesta variazione del valore dell'attività sottostante può causare una variazione significativa del valore dello strumento finanziario derivato e, pertanto, l'investimento in tali strumenti può comportare perdite superiori all'importo investito dal Comparto. • la perdita potenziale derivante dall'assunzione di una posizione corta su un'attività può essere illimitata, in quanto non vi è limite all'aumento del prezzo di un titolo. La vendita allo scoperto di investimenti può essere soggetta a cambiamenti regolamentari, che possono incidere negativamente sulle performance degli investitori. • le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. • per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio".

Strumenti derivati	Almeno il 67% del patrimonio del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito, inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito emessi da governi e agenzie governative, enti statali e provinciali e organismi sovranazionali, nonché in titoli di debito societari, asset-backed securities, mortgage-backed securities (covered bond inclusi) e valute. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto può investire una quota significativa del suo patrimonio in asset-backed securities e mortgage-backed securities. Il Comparto investirà in chiave opportunistica, attraverso posizioni sia lunghe che corte (assunte tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati), in una molteplicità di paesi, settori, valute e titoli di debito appartenenti a diverse categorie di rating, e pertanto dette allocazioni potranno variare in misura significativa nel tempo. Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, mortgage TBA, swap nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute. In via accessoria possono essere detenuti strumenti a breve termine del mercato monetario e depositi presso istituti di credito. Tuttavia, il Comparto opera in chiave opportunistica e potrà investire fino al 100% degli attivi in strumenti del mercato monetario a breve termine, depositi presso istituti di credito e titoli di Stato fino a quando non saranno individuate opportunità d'investimento idonee. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Comparto adotta un processo di gestione del rischio che gli consente di controllare e valutare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni di ciascun Comparto e il loro contributo al profilo di rischio complessivo del relativo Comparto. Il Comparto si avvale inoltre di un processo che gli consente una valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC, che viene comunicato periodicamente alla CSSF ai sensi della Legge lussemburghese. L'esposizione complessiva del Comparto è misurata con l'approccio fondato sul VaR assoluto
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

JP020 – JPM EUROLAND DYNAMIC "C" (PERF) ACC (EUR)

Denominazione	JPM EUROLAND DYNAMIC "C" (PERF) ACC (EUR)
Codice impresa	JP020
Codice ISIN	LU0661986264
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. European Bank & Business Centre, 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management UK Limited 60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito, Regno Unito Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 20/09/2011 Classe di quota C (perf) (acc) - EUR: 09/12/2013
Periodo previsto di durata	indefinita
Categoria	Azionario Europa
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Comparto mira a massimizzare la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di società di paesi che fanno parte dell'Area Euro (i "Paesi dell'Area Euro") gestito con un approccio aggressivo
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 75% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in titoli azionari (esclusi titoli convertibili, indici, participation notes ed equity linked notes) emessi da società (comprese società a bassa capitalizzazione) aventi sede in un paese dell'Area Euro. Il Comparto può investire in misura limitata in società di altri paesi europei. Il Comparto applica un processo di investimento basato sull'investimento sistematico in titoli azionari con specifiche caratteristiche di stile, quali value, qualità e dinamiche di prezzo e tendenze degli utili. I dati storici dimostrano che questi titoli possono realizzare una sovraperformance nell'arco di un ciclo di mercato, poiché sfruttano fattori psicologici (quali gli orientamenti comportamentali e cognitivi degli investitori) presenti sui mercati azionari. Ad esempio, l'eccesso di fiducia dell'investitore, la sua aspettativa che gli utili di una società continueranno a crescere in eterno, o la sua avversione per le perdite, la riluttanza a vendere un titolo quando il suo prezzo diminuisce. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. La gestione del Comparto è volta ad assicurarne l'idoneità ai sensi del "Plan d'Épargne en Actions" ("PEA") francese, conformemente all'articolo L221-31, I, 2° del Codice monetario e finanziario francese.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Paesi dell'Area Euro
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti. Il Comparto può altresì investire non oltre il 10% del patrimonio in OICVM e altri OICR.
Specifici fattori di rischio	il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. In ragione dell'approccio di gestione aggressivo la volatilità può risultare pronunciata, in quanto il Comparto può assumere posizioni significative, essere caratterizzato da un'elevata movimentazione del portafoglio e avere talvolta una marcata esposizione a talune aree di mercato. Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati di singole società e delle generali condizioni del mercato. Il Comparto può concentrare i propri investimenti in taluni settori e/o paesi e, di conseguenza, può risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Il Comparto può investire in titoli di società di minori dimensioni, che possono essere meno liquidi e più volatili e che tendono a presentare un rischio finanziario più elevato rispetto ai titoli di imprese di maggiori dimensioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. Per ulteriori informazioni sui rischi consultare l'"Allegato IV – Fattori di Rischio" del Prospetto.

Strumenti derivati	Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Comparto applica un processo di investimento basato sull'investimento sistematico in titoli azionari con specifiche caratteristiche di stile, quali value, qualità e dinamiche di prezzo e tendenze degli utili
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI EMU Index (Total Return Net) l'indice MSCI EMU (Unione Europea Economica e Monetaria) è rappresentativo del mercato azionario Area Euro.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

JP021 – JPM GLOBAL BALANCED "C" ACC (EUR)

Denominazione	JPM GLOBAL BALANCED "C" ACC (EUR)
Codice impresa	JP021
Codice ISIN	LU0079555370
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. European Bank & Business Centre, 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management UK Limited 60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito, Regno Unito Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 19/01/1995 Classe di quota C (acc) - EUR: 21/01/1998

Periodo previsto di durata	indefinita
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Comparto mira a conseguire reddito nonché la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli societari e titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari e in titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale. Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto investirà tra il 30 e il 70% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari. Inoltre, il Comparto investirà tra il 30 e il 70% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a investment grade, come misurato da un'agenzia di rating indipendente quale Standard & Poor's. Al fine di incrementare i rendimenti, il Gestore degli investimenti può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (assunte tramite strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione a diversi attivi, mercati e valute in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Di conseguenza, il Comparto potrà avere di volta in volta un'esposizione lunga netta o corta netta a taluni mercati, settori o valute
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari, Governativi
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti. Il Comparto può altresì investire non oltre il 10% del patrimonio in OICVM e altri OICR.

Specifici fattori di rischio	? Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. ? Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato. Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Gli emittenti di titoli di debito potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento o il rating creditizio dei titoli di debito potrebbe essere declassato. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito dei mercati emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade. ? Inoltre, i mercati emergenti possono essere caratterizzati anche da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei mercati emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli di debito dei mercati emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade possono essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito dei mercati non emergenti e ai titoli di debito con rating investment grade, rispettivamente. ? Il merito di credito dei titoli di debito sprovvisti di rating non viene misurato facendo riferimento a un'agenzia di rating indipendente. ? Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile. Ciò è dovuto al fatto che una modesta variazione del valore dell'attività sottostante può causare una variazione significativa del valore dello strumento finanziario derivato e, pertanto, l'investimento in tali strumenti può comportare perdite superiori all'importo investito dal Comparto. ? La perdita potenziale derivante dall'assunzione di una posizione corta su un'attività può essere illimitata, in quanto non vi è limite all'aumento del prezzo dell'attività. La vendita allo scoperto di investimenti può essere soggetta a cambiamenti regolamentari, che possono incidere negativamente sulle performance degli investitori. ? Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. ? Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio".del Prospetto.
Strumenti derivati	Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, contratti di swap nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Comparto investirà tra il 30 e il 70% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari. Inoltre, il Comparto investirà tra il 30 e il 70% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) J.P. Morgan Government Bond Index Global indice rappresentativo mercato obbligazioni globali,MSCI World Index indice rappresentativo mercato azionario globale, MSCI EM indice mercati emergenti
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

JP022 – JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES "C" (EUR HDG)

Denominazione	JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES "C" (EUR HDG)
Codice impresa	JP022
Codice ISIN	LU1303367871
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. European Bank & Business Centre, 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	J.P. Morgan Alternative Asset Management Inc.; JPMorgan Asset Management UK Limited 245 Park Avenue, New York, NY 10167, Stati Uniti d'America; 60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito, Stati Uniti; Regno Unito Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 11/01/2016 Classe di quota C (acc) - EUR (hedged): 11/01/2016
Periodo previsto di durata	indefinita
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense

Finalità	Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo in molteplici classi di attivo idonee su scala globale, impiegando una serie di strategie e tecniche alternative o non tradizionali nonché utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Comparto mira a conseguire il proprio obiettivo di investimento ripartendo il proprio patrimonio tra molteplici sub-gestori degli investimenti non affiliati a JPMorgan Chase & Co (i "Sub-Gestori degli Investimenti") che utilizzano una varietà di tecniche e strategie alternative o non tradizionali, quali: • Long/Short Equity • Relative Value • Opportunistic/Macro • Credit • Merger Arbitrage/Event Driven • Portfolio Hedge Attraverso l'allocazione in strategie alternative o non tradizionali, il Comparto mira a generare rendimenti con una volatilità contenuta e una bassa sensibilità all'andamento dei mercati azionari e del reddito fisso tradizionali. Il Gestore degli Investimenti rivedrà e stabilirà periodicamente le allocazioni tra le strategie d'investimento e i Sub-gestori degli investimenti e può inoltre apportare modifiche a dette allocazioni sulla base delle opportunità e delle condizioni di mercato. Pertanto il Gestore degli Investimenti può, a sua discrezione, aggiungere, eliminare o modificare le categorie delle strategie d'investimento alternative impiegate dal Comparto, e una o più delle strategie descritte in precedenza può non essere rappresentata nelle posizioni del Comparto in un dato momento. Oltre ad allocare le attività tra i Sub-gestori degli investimenti, il Gestore degli Investimenti può gestire direttamente una parte del portafoglio del Comparto a fini, tra l'altro, di copertura del portafoglio e di temporaneo adeguamento dell'esposizione complessiva del Comparto al mercato. Il Comparto può investire, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in un'ampia gamma di attività quali, a titolo meramente esemplificativo, titoli azionari, titoli di debito governativi e societari (compresi covered bond, titoli ad alto rendimento e, in misura limitata, titoli di debito in sofferenza, asset-backed securities, mortgage-backed securities e obbligazioni catastrofe), titoli convertibili (tra cui obbligazioni convertibili e titoli Contingent Convertible (CoCo bond)), strumenti legati a indici di commodity, exchange-traded funds ("ETF"), Real Estate Investment Trusts ("REIT"), liquidità e strumenti equivalenti alla liquidità. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti e, poiché non vi sono restrizioni in termini di qualità creditizia, una quota significativa delle attività del Comparto potrà essere investita in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Tutte le posizioni corte detenute dal Gestore degli Investimenti o da qualsiasi Sub-gestore degli Investimenti saranno realizzate attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati. Il Comparto può detenere fino al 10% del suo patrimonio in titoli Contingent Convertible (CoCo bond). Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise e l'esposizione valutaria può essere coperta. Questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la Valuta di riferimento del Comparto (USD) e la Valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (EUR).
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti. Il Comparto può altresì investire non oltre il 10% del patrimonio in OICVM e altri OICR.

Specifici fattori di rischio	Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. Il Comparto impiegherà una serie di strategie d'investimento alternative che comportano l'utilizzo di tecniche d'investimento complesse. Non vi è alcuna garanzia dell'esito positivo di tali strategie. Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati di singole società e delle generali condizioni del mercato. Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito dei mercati emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade. In aggiunta, i mercati emergenti possono essere caratterizzati da maggiori rischi, quali servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da una maggiore volatilità e da una minore liquidità rispetto ai titoli dei mercati non emergenti. Gli asset-backed securities e i mortgage-backed securities possono essere molto illiquidi, essere soggetti a variazioni sfavorevoli dei tassi d'interesse e al rischio che non vengano onorati gli obblighi di pagamento relativi alle attività sottostanti. Il valore dei titoli in cui il Comparto investe può essere influenzato da variazioni dei prezzi delle commodity, i quali possono essere molto volatili. L'investimento in REIT e in società attive nel settore immobiliare può essere soggetto a un rischio di liquidità più elevato e alla volatilità delle quotazioni a causa di cambiamenti delle condizioni economiche e dei tassi d'interesse. Le obbligazioni catastrofe, inoltre, possono subire la perdita totale o parziale del valore dell'obbligazione nel caso in cui si verifichino fenomeni naturali o meteorologici, secondo quanto specificato nei termini e nelle condizioni del titolo. Le obbligazioni convertibili sono soggette ai rischi di credito, di tasso d'interesse e di mercato sopra indicati, tipici sia dei titoli di debito che di quelli azionari, nonché a rischi specifici dei titoli convertibili. Le obbligazioni convertibili possono essere caratterizzate da una minore liquidità rispetto ai titoli azionari sottostanti. I titoli Contingent Convertible possono subire ripercussioni negative al verificarsi di eventi scatenanti specifici (descritti nelle condizioni contrattuali della società emittente). Tra questi eventi possono rientrare la conversione da obbligazioni in azioni a un prezzo per azione scontato, la svalutazione temporanea o permanente del titolo e/o la cessazione o il differimento del pagamento della cedola.I titoli di debito in sofferenza sono emessi da società in gravi difficoltà finanziarie e comportano un rischio significativo di perdita in conto capitale. Il Comparto può essere concentrato su, e avere un'esposizione lunga netta o corta netta a, uno o più settori, mercati e/o valute. Pertanto, esso potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Il Comparto utilizza strumenti finanziari derivati con finalità di investimento. Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile e ciò può comportare guadagni o perdite superiori all'importo inizialmente richiesto per aprire una posizione nel derivato. La Società di Gestione è tenuta a riportare nell'Appendice III del Prospetto della Sicav l'importo totale dell'esposizione nozionale lorda degli strumenti finanziari derivati utilizzati (compresi quelli impiegati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio), al pari del grado di leva finanziaria atteso. Tuttavia, tale importo non tiene conto dell'eventuale aumento o diminuzione del rischio d'investimento associato allo strumento e può pertanto non essere rappresentativo del grado di rischio complessivo del Comparto. La vendita allo scoperto può essere soggetta a cambiamenti regolamentari e le perdite sulle posizioni corte possono essere illimitate.

Strumenti derivati	Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	Comparto mira a conseguire il proprio obiettivo di investimento ripartendo il proprio patrimonio tra molteplici sub-gestori degli investimenti non affiliati a JPMorgan Chase & Co (i "Sub-Gestori degli Investimenti") che utilizzano una varietà di tecniche e strategie alternative o non tradizionali, quali: • Long/Short Equity • Relative Value • Opportunistic/Macro • Credit • Merger Arbitrage/Event Driven • Portfolio Hedge Attraverso l'allocazione in strategie alternative o non tradizionali, il Comparto mira a generare rendimenti con una volatilità contenuta e una bassa sensibilità all'andamento dei mercati azionari e del reddito fisso tradizionali. Il Gestore degli Investimenti rivedrà e stabilirà periodicamente le allocazioni tra le strategie d'investimento e i Sub-gestori degli investimenti e può inoltre apportare modifiche a dette allocazioni sulla base delle opportunità e delle condizioni di mercato. Pertanto il Gestore degli Investimenti può, a sua discrezione, aggiungere, eliminare o modificare le categorie delle strategie d'investimento alternative impiegate dal Comparto, e una o più delle strategie descritte in precedenza può non essere rappresentata nelle posizioni del Comparto in un dato momento. Oltre ad allocare le attività tra i Sub-gestori degli investimenti, il Gestore degli Investimenti può gestire direttamente una parte del portafoglio del Comparto a fini, tra l'altro, di copertura del portafoglio e di temporaneo adeguamento dell'esposizione complessiva del Comparto al mercato
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

JP023 – JPM US OPPORTUNISTIC LONG-SHORT EQUITY "C" (PERF) ACC (EUR HDG)

Denominazione	JPM US OPPORTUNISTIC LONG-SHORT EQUITY "C" (PERF) ACC (EUR HDG)

Codice impresa	JP023
Codice ISIN	LU1297692466
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	J. P. Morgan Investment Management Inc. 270 Park Avenue, New York, NY 10017, Stati Uniti, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 30/10/2015 Classe di quota C (perf) (acc) – EUR (hedged): 30/10/2015
Periodo previsto di durata	indefinita
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	conseguire un rendimento totale tramite la gestione attiva di posizioni azionarie lunghe e corte con un'esposizione prevalente a società statunitensi e mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 67% dell'esposizione azionaria lorda del Comparto, che può derivare dall'investimento diretto o dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati, sarà a titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. Tale esposizione può essere ottenuta interamente mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati e di conseguenza il Comparto può detenere fino al 100% degli attivi in liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può anche investire in società canadesi. Il Comparto utilizza una strategia long/short, acquistando titoli considerati sottovalutati o interessanti e vendendo allo scoperto titoli considerati sopravvalutati o meno interessanti, impiegando strumenti finanziari derivati ove appropriato. Il Comparto manterrà di norma posizioni lunghe fino al 140% del suo patrimonio netto e posizioni corte (tutte assunte tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) fino al 115% del suo patrimonio netto. L'esposizione di mercato netta del Comparto sarà gestita in maniera flessibile. Il Gestore degli Investimenti modificherà le posizioni lunghe e corte a seconda delle condizioni di mercato e l'esposizione di mercato netta sarà compresa di norma tra un'esposizione corta netta del 30% e un'esposizione lunga netta dell'80%. Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, total return swap, futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, nonché swap mediante contratti privati. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise e l'esposizione valutaria può essere coperta. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Stati Uniti
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti. Il Comparto può altresì investire non oltre il 10% del patrimonio in OICVM e altri OICR.

Specifici fattori di rischio	il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. Non vi è alcuna garanzia che l'utilizzo attivo di posizioni lunghe e corte per adeguare l'esposizione di mercato netta permetta di incrementare i rendimenti dell'investimento. La capacità del Comparto di conseguire il suo obiettivo di investimento dipende fortemente da tale gestione attiva. Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato. Il singolo mercato in cui investe il Comparto può essere soggetto a particolari rischi politici ed economici e, di conseguenza, il Comparto può essere più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile. Ciò è dovuto al fatto che una modesta variazione del valore dell'attività sottostante può causare una variazione significativa del valore dello strumento finanziario derivato e, pertanto, l'investimento in tali strumenti può comportare perdite superiori all'importo investito dal Comparto. La perdita potenziale derivante dall'assunzione di una posizione corta su un titolo può essere illimitata, in quanto non vi è limite all'aumento del prezzo di un titolo. La vendita allo scoperto di investimenti può essere soggetta a cambiamenti regolamentari, che possono incidere negativamente sulle performance degli investitori. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio".
Strumenti derivati	Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, total return swap, futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, nonché swap mediante contratti privati. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Comparto utilizza una strategia long/short, acquistando titoli considerati sottovalutati o interessanti e vendendo allo scoperto titoli considerati sopravvalutati o meno interessanti, impiegando strumenti finanziari derivati ove appropriato
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 9,42

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

OICR: JP MORGAN INVESTMENT FUNDS

JP006 – JPM INCOME OPPORTUNITY "C" (PERF) ACC (EUR HDG)

Denominazione	JPM INCOME OPPORTUNITY "C" (PERF) ACC (EUR HDG)
Codice impresa	JP006
Codice ISIN	LU0289472085
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. European Bank & Business Centre, 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	J. P. Morgan Investment Management Inc. 245 Park Avenue, New York, NY 10167, Stati Uniti d'America, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 19/07/2007 Classe di quota C (perf) (acc) – EUR (hedged): 18/01/2008
Periodo previsto di durata	indefinita
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Comparto investirà la maggior parte del suo patrimonio in titoli di debito di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito di governi e di agenzie governative, di enti statali e provinciali, nonché di organismi sovranazionali, società e banche. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto può anche investire in misura limitata in obbligazioni catastrofe. Il Comparto cercherà di generare rendimenti positivi nel medio periodo indipendentemente dalle condizioni di mercato.Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, mortgage TBA e swap stipulati mediante contratti privati nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute.In aggiunta agli investimenti diretti, il Comparto utilizzerà strumenti finanziari derivati. Il Comparto può detenere fino al 5% del suo patrimonio in titoli Contingent Convertible (CoCo bond). In via accessoria possono essere detenuti strumenti a breve termine del mercato monetario e depositi presso istituti di credito. Tuttavia, il Comparto opera in chiave opportunistica e potrà investire fino al 100% degli attivi in liquidità e titoli di Stato fino a quando non saranno individuate opportunità d'investimento idonee. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise. Tuttavia, una quota significativa delle attività del Comparto sarà denominata in USD o coperta nei confronti dell'USD. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	mercati sviluppati ed emergenti
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti. Il Comparto può altresì investire non oltre il 10% del patrimonio in OICVM e altri OICR.

Specifici fattori di rischio	• Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. • Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Gli emittenti di titoli di debito potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento o il rating creditizio dei titoli di debito può essere declassato. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito con rating inferiore a investment grade, che sono anche soggetti a una volatilità più elevata e a una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito investment grade. • Il merito di credito dei titoli di debito sprovvisti di rating non viene misurato da un'agenzia di rating indipendente. • I titoli Contingent Convertible possono subire ripercussioni negative al verificarsi di eventi scatenanti specifici (descritti nelle condizioni contrattuali della società emittente). Tra questi eventi possono rientrare la conversione da obbligazioni in azioni a un prezzo per azione scontato, la svalutazione temporanea o permanente del titolo e/o la cessazione o il differimento del pagamento della cedola. • Le obbligazioni convertibili sono soggette ai rischi tipici sia dei titoli di debito che di quelli azionari, nonché a rischi specifici dei titoli convertibili. Il loro valore può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, del merito di credito dell'emittente, dell'andamento dell'azione sottostante e delle condizioni generali dei mercati finanziari. Inoltre, gli emittenti di obbligazioni convertibili potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento e il loro rating può essere declassato. Le obbligazioni convertibili possono essere caratterizzate da una minore liquidità rispetto alle azioni sottostanti. • Le obbligazioni catastrofe, inoltre, possono subire la perdita totale o parziale del valore dell'obbligazione nel caso in cui si verifichino fenomeni naturali o meteorologici, secondo quanto specificato nei termini e nelle condizioni del titolo. • Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato. • Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile. Ciò è dovuto al fatto che una modesta variazione del valore dell'attività sottostante può causare una variazione significativa del valore dello strumento finanziario derivato e, pertanto, l'investimento in tali strumenti può comportare perdite superiori all'importo investito dal Comparto. • Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. • Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio".
Strumenti derivati	Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo opera in chiave opportunistica e potrà investire fino al 100% degli attivi in liquidità e titoli di Stato fino a quando non saranno individuate opportunità d'investimento idonee
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 3,14
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

JP018 – JPM GLOBAL MACRO (USD) "C" ACC (EUR HDG)

Denominazione	JPM GLOBAL MACRO (USD) "C" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	JP018
Codice ISIN	LU0917670746
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. European Bank & Business Centre, 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management UK Limited 60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito, Regno Unito Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 28/11/2005 Classe di quota C (acc) - EUR (hedged): 29/07/2013
Periodo previsto di durata	indefinita
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Comparto mira a conseguire, in un orizzonte temporale di medio periodo (2-3 anni), un rendimento superiore al benchmark monetario tramite un portafoglio di titoli, a livello globale, utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.Il Comparto mira ad avere una volatilità inferiore ai due terzi di quella dell'MSCI All Country World Index (Total Return Net).

Orizzonte temporale minimo consigliato	2 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Comparto investirà principalmente, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito, titoli azionari, titoli convertibili, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può inoltre investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto utilizza un processo fondato sulla ricerca macroeconomica per identificare i temi e le opportunità di investimento globali. Esso adotta un approccio flessibile all'asset allocation e può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione a diversi mercati e classi di attivo in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Le allocazioni possono variare in misura significativa e l'esposizione a taluni mercati, settori o valute può di volta in volta essere concentrata.Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, total return swap, derivati OTC selezionati e altri strumenti finanziari derivati. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise. L'esposizione valutaria di questo Comparto può essere coperta.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il Comparto può investire in OICVM e altri OICR

Specifici fattori di rischio	Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato.In condizioni di mercato eccezionali il Comparto potrebbe non essere in grado di rispettare il livello di volatilità riportato nell'obiettivo di investimento e la volatilità effettiva potrebbe essere maggiore del previsto.Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Gli emittenti di titoli di debito potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento o il rating creditizio dei titoli di debito può essere declassato. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito dei mercati emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade. Inoltre, i Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei Mercati Emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli di debito dei Mercati Emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade possono essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito dei mercati non emergenti e ai titoli di debito con rating investment grade, rispettivamente. Il merito di credito dei titoli di debito sprovvisti di rating non viene misurato da un'agenzia di rating indipendente.Le obbligazioni convertibili sono soggette ai rischi di credito, di tasso d'interesse e di mercato sopra indicati, tipici sia dei titoli di debito che di quelli azionari, nonché a rischi specifici dei titoli convertibili. Le obbligazioni convertibili possono essere caratterizzate da una minore liquidità rispetto ai titoli azionari sottostanti.Il Comparto può essere concentrato su, e avere un'esposizione lunga netta o corta netta a, uno o più settori, mercati e/o valute. Pertanto, esso potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile. Ciò è dovuto al fatto che una modesta variazione del valore dell'attività sottostante può causare una variazione significativa del valore dello strumento finanziario derivato e, pertanto, l'investimento in tali strumenti può comportare perdite superiori all'importo investito dal Comparto. Alcuni strumenti finanziari derivati negoziati in borsa possono essere illiquidi ed è pertanto possibile che debbano essere detenuti fino alla scadenza del contratto. Ciò può avere un'incidenza negativa sul rendimento del Comparto. La perdita potenziale derivante dall'assunzione di una posizione corta su un'attività può essere illimitata, in quanto non vi è limite all'aumento del prezzo dell'attività. La vendita allo scoperto di investimenti può essere soggetta a cambiamenti regolamentari, che possono incidere negativamente sulle performance degli investitori. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio" del Prospetto.

Strumenti derivati	Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, total return swap, derivati OTC selezionati e altri strumenti finanziari derivati. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	Il Comparto adotta un approccio flessibile all'asset allocation e può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione a diversi mercati e classi di attivo in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Le allocazioni possono variare in misura significativa e l'esposizione a taluni mercati, settori o valute può di volta in volta essere concentrata
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

OICR: M&G GLOBAL MACRO BOND FUND

MG002 – M&G GLOBAL MACRO BOND "C-H" GROSS ACC (EUR)

Denominazione	M&G GLOBAL MACRO BOND "C-H" GROSS ACC (EUR)
Codice impresa	MG002
Codice ISIN	GB00B78PJD16
Forma organizzativa	Società di servizi finanziari internazionale quotata nel Regno Unito
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Investment Management Limited Laurence Pountney Hill, LONDRA EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Securities Limited Laurence Pountney Hill, LONDRA EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 16/12/2011 Classe di quota Eur C Hedge: 16/12/2011
Periodo previsto di durata	illimitata
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il fondo punta ad investire, su scala globale, nei titoli a reddito fisso con il maggior potenziale di massimizzazione del rendimento totale (combinazione di reddito e crescita del capitale) nel lungo termine e con una volatilità ridotta.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 70% dell'investimento sarà effettuato in titoli a reddito fisso [investimenti che offrono un determinato livello di reddito o interesse] in qualunque parte del mondo. I titoli a reddito fisso in cui sono allocati gli investimenti comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, • titoli emessi dai governi e • titoli emessi da società • con tasso variabile [legato a un particolare tasso, in modo tale che le rendite aumenteranno o diminuiranno in linea con tale tasso]. Il Fondo può investire oltre il 35% del proprio portafoglio nei titoli di Stato di un paese europeo (incluso il Regno Unito) o di Australia, Canada, Giappone, Nuova Zelanda, Svizzera o Stati Uniti, ovvero in un numero limitato di organizzazioni pubbliche internazionali.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Lek albanese, Dram armeno, Fiorino delle Antille olandesi, Kwanza angolano, Peso argentino, Dollaro australiano, Fiorino arubano, Manat azero, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados, Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Franco del Burundi, Dollaro della Bermuda, Dollaro del Brunei, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Real brasiliano, Dollaro delle Bahamas, Ngultrum del Bhutan, Pula del Botswana, Rublo bielorusso, Dollaro del Belize, Dollaro canadese, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Colón costaricano, Peso cubano, Escudo di Capo Verde, Corona ceca, Franco gibutiano, Corona danese, Peso dominicano, Dinaro algerino, Lira egiziana (o sterlina), Nakfa eritreo, Birr etiope, Euro, Dollaro delle Figi, Sterlina delle Falkland, Sterlina britannica (o lira sterlina), Lari georgiano, Cedi ghanese, Sterlina di Gibilterra, Dalasi gambese, Franco guineano, Quetzal guatemalteco, Dollaro della Guyana, Lempira honduregna, Dollaro di Hong Kong, Kuna croata, Gourde haitiano, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dinaro giordano, Dollaro giamaicano, Yen giapponese, Scellino keniota, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Dollaro delle Cayman, Tenge kazako, Lira libanese (o sterlina), Rupia singalese, Kip laotiano, Loti lesothiano, Dollaro liberiano, Lita lituano, Lats lettone, Dinaro libico, Dirham marocchino, Leu moldavo, Ariary malgascio, Dinaro macedone, Kyat birmano, Tugrik mongolo, Pataca di Macao, Ouguiya mauritana, Rupia mauriziana, Rufiyaa delle Maldive, Kwacha malawiano, Peso messicano, Ringgit malese, Metical mozambicano, Dollaro namibiano, Naira nigeriana, Cordoba nicaraguense, Corona norvegese, Rupia nepalese, Dollaro neozelandese, Rial dell'Oman, Balboa panamense, Nuevo sol peruviano, Kina papuana, Peso filippino, Rupia pakistana, Zloty polacco, Guarani paraguaiano, Rial del Qatar, Leu rumeno, Nuovo leu rumeno, Rublo russo, Dinaro serbo, Franco ruandese, Rial saudita, Dollaro delle Salomone, Rupia delle Seychelles, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Leone sierraleonese, Sterlina di Sant'Elena, Scellino somalo, Dollaro surinamese, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira siriana (o sterlina), Baht thailandese, Lilangeni dello Swaziland, Somoni tagico, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Pa anga tongano, Nuova lira turca, Dollaro di Trinidad e Tobago, Scellino tanzaniano, Nuovo dollaro taiwanese, Grivnia ucraina, Scellino ugandese, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Bolivar venezuelano, Som uzbeco, Vatu di Vanuatu, Tala samoano, Rand sudafricano, Kwacha zambiano, Dollaro zimbabwiano, Rial yemenita
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Tutte
Settori industriali rilevanti	Tutti
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	max 10% in OICR

Specifici fattori di rischio	il Fondo è classificato nella summenzionata categoria di rischio a causa dei rischi di seguito indicati: • Il valore degli investimenti del mercato azionario, nonché il reddito da essi derivante, oscillerà. Ciò causerà una flessione o un aumento del prezzo del Fondo e potreste non recuperare il vostro capitale originario. • In caso di investimenti in società internazionali il Fondo risentirà delle oscillazioni dei tassi di cambio. • Derivati -- Il Fondo potrebbe fare uso di derivati allo scopo di conseguire il proprio obiettivo nonché di proteggere il valore del capitale dal rischio. Prevediamo che l'uso di derivati non comporterà significative variazioni del profilo di rischio del Fondo o un aumento delle oscillazioni dei prezzi rispetto a fondi equivalenti che non possono investire in derivati. • Il Fondo potrebbe acquisire, tramite l'uso di derivati, posizioni corte che non sono garantite da risorse equivalenti. Le posizioni corte riflettono la visione dell'investimento secondo la quale il prezzo degli attivi sottostanti subirà una potenziale svalutazione. Di conseguenza, qualora tale visione non dovesse risultare corretta e gli attivi aumentassero di valore, la posizione corta potrebbe implicare un rischio maggiore a causa della possibilità teorica di un aumento illimitato del suo valore. • Alcune operazioni su derivati potrebbero essere effettuate direttamente con persone o enti rispondenti ai requisiti richiesti (una "controparte"). Vi è il rischio che la controparte possa non adempiere ai propri obblighi o divenga insolvente. Ciò potrebbe comportare una perdita per il Fondo. • Titoli a reddito fisso -- Il gestore del Fondo potrebbe fare uso di derivati al fine di produrre una plusvalenza in caso di aumento dei tassi di interesse. Di norma, se i tassi di interesse aumentano, il valore capitale dei titoli a reddito fisso scende. Tuttavia, se il giudizio del gestore del Fondo non dovesse risultare corretto e i tassi di interesse scendessero, il Fondo subirebbe una perdita. • Il valore del Fondo scenderà se l'emittente di un titolo a reddito fisso non è nelle condizioni di corrispondere le rendite o di saldare il proprio debito (la cosiddetta inadempienza). L'inadempienza, l'inadempienza attesa o il declassamento renderanno più difficile vendere un titolo a reddito fisso in quanto il suo valore e il suo reddito scenderanno verosimilmente. I titoli a reddito fisso che pagano un livello più alto di reddito presentano di norma un rating inferiore a causa dell'aumento del rischio di controparte. Quanto più elevato sarà il rating meno probabilità vi saranno che l'emittente si riveli inadempiente, tuttavia i rating sono soggetti a variazioni. • Liquidity -- In condizioni di mercato difficili, il valore di alcuni investimenti del Fondo potrebbe essere meno prevedibile di quanto avvenga normalmente. In alcuni casi ciò potrebbe rendere più difficoltoso vendere tali investimenti all'ultimo prezzo di mercato quotato o a un prezzo ritenuto equo. Tali condizioni potrebbero determinare variazioni imprevedibili del valore della vostra partecipazione. • Mercati emergenti -- Il Fondo può investire in mercati emergenti che presentano di norma oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai paesi più sviluppati. Il Fondo potrebbe riscontrare difficoltà al momento dell'acquisto e della vendita di tali investimenti o al momento della conversione del rendimento di una vendita o di qualsivoglia reddito recuperato nella valuta di base del Fondo. • Le classi di azioni coperte impiegano strategie di copertura valutaria al fine di ridurre al minimio il rischio di cambio valutario. Vi saranno imperfezioni in ciascuna strategia di copertura, e non si garantisce che l'obiettivo di copertura sia raggiunto

Strumenti derivati	Il Fondo potrebbe fare uso di derivati [strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti] al fine di proteggere il valore del capitale del Fondo e/o di investire in modo efficiente afflussi di cassa nel breve termine. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	attiva non a Benchmark
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 5,00
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.mandg.com
Società di revisione	Ernst & Young 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365, Munsbach, Luxembourg

OICR: M&G INVESTMENT FUNDS (1)

MG012 – M&G GLOBAL SELECT "C" ACC (EUR)

Denominazione	M&G GLOBAL SELECT "C" ACC (EUR)
Codice impresa	MG012
Codice ISIN	GB0030938251
Forma organizzativa	Società di servizi finanziari internazionale quotata nel Regno Unito
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Investment Management Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Securities Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 28/11/2001 Classe di quota Eur C ACC: 28/11/2001
Periodo previsto di durata	illimitata

Categoria	Azionario Globale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	generare crescita del capitale e reddito investendo almeno il 70% del Fondo in una gamma di azioni di società di tutto il mondo
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe in un numero relativamente ridotto di aziende di buona qualità, per le quali esiste un fattore di cambiamento che contribuisce a incrementare il valore e che sono diventate sottovalutate a causa di problemi di breve termine. Il Fondo può investire in un'ampia gamma di aree geografiche e settori e in società di dimensioni diverse. Il gestore del Fondo punta a creare un equilibrio tra titoli con caratteristiche di rischio/rendimento diverse, al fine di creare un Fondo in grado di sopportare condizioni di mercato diverse. Il reddito riveste un'importanza secondaria rispetto alla crescita del capitale al momento della scelta degli investimenti. Il Fondo può essere concentrato in qualsiasi momento in un numero limitato di investimenti. I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale o reddito addizionale. Gli strumenti derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Lek albanese, Dram armeno, Fiorino delle Antille olandesi, Kwanza angolano, Peso argentino, Dollaro australiano, Manat azero, Fiorino arubano, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados, Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Franco del Burundi, Dollaro della Bermuda, Dollaro del Brunei, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Real brasiliano, Dollaro delle Bahamas, Ngultrum del Bhutan, Pula del Botswana, Rublo bielorusso, Dollaro del Belize, Dollaro canadese, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Colón costaricano, Peso cubano, Escudo di Capo Verde, Corona ceca, Franco gibutiano, Corona danese, Peso dominicano, Dinaro algerino, Lira egiziana (o sterlina), Nakfa eritreo, Birr etiope, Euro, Dollaro delle Figi, Sterlina delle Falkland, Sterlina britannica (o lira sterlina), Lari georgiano, Cedi ghanese, Sterlina di Gibilterra, Dalasi gambese, Franco guineano, Quetzal guatemalteco, Dollaro della Guyana, Dollaro di Hong Kong, Lempira honduregna, Gourde haitiano, Kuna croata, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dollaro giamaicano, Yen giapponese, Dinaro giordano, Scellino keniota, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Dollaro delle Cayman, Tenge kazako, Kip laotiano, Lira libanese (o sterlina), Rupia singalese, Dollaro liberiano, Loti lesothiano, Lita lituano, Lats lettone, Dinaro libico, Dirham marocchino, Leu moldavo, Ariary malgascio, Dinaro macedone, Kyat birmano, Tugrik mongolo, Pataca di Macao, Ouguiya mauritana, Rupia mauriziana, Rufiyaa delle Maldive, Kwacha malawiano, Peso messicano, Ringgit malese, Metical mozambicano, Dollaro namibiano, Naira nigeriana, Cordoba nicaraguense, Corona norvegese, Rupia nepalese, Dollaro neozelandese, Rial dell'Oman, Balboa panamense, Nuevo sol peruviano, Kina papuana, Peso filippino, Rupia pakistana, Zloty polacco, Guarani paraguaiano, Rial del Qatar, Leu rumeno, Nuovo leu rumeno, Dinaro serbo, Rublo russo, Franco ruandese, Rial saudita, Dollaro delle Salomone, Rupia delle Seychelles, Sterlina sudanese, Corona svedese, Sterlina di Sant'Elena, Dollaro di Singapore, Leone sierraleonese, Scellino somalo, Dollaro surinamese, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira siriana (o sterlina), Lilangeni dello Swaziland, Baht thailandese, Somoni tagico, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Pa anga tongano, Nuova lira turca, Dollaro di Trinidad e Tobago, Nuovo dollaro taiwanese, Scellino tanzaniano, Scellino ugandese, Grivnia ucraina, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Som uzbeco, Bolivar venezuelano, Vatu di Vanuatu, Tala samoano, Rial yemenita, Rand sudafricano, Dollaro zimbabwiano, Kwacha zambiano
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	max 10% in OICR

Specifici fattori di rischio	di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati: • Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante provocheranno movimenti sia al ribasso sia al rialzo del prezzo del Fondo. Tali oscillazioni possono essere più accentuate nei periodi di turbolenze dei mercati e in caso di altri eventi eccezionali. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del Fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito. • Le oscillazioni dei tassi di cambio avranno un impatto sul valore dell'investimento. • Il presente Fondo detiene un numero relativamente limitato di investimenti, di conseguenza ciò potrebbe comportare oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto a un Fondo che detiene un numero più elevato di investimenti. • Il Fondo può investire nei mercati emergenti, che tendono a presentare oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai mercati più sviluppati, dal momento che tali mercati sono generalmente meno estesi, meno liquidi e più sensibili a fattori economici e politici. La presenza di condizioni di mercato e politiche negative in un paese emergente potrebbe diffondersi ad altri paesi della regione. In circostanze eccezionali, il Fondo potrebbe riscontrare difficoltà al momento dell'acquisto e della vendita di tali investimenti, nonché al trasferimento dei proventi o di qualsiasi reddito guadagnato e/o nella valutazione delle attività. • In condizioni di mercato difficili, il valore di alcuni investimenti del Fondo potrebbe essere meno prevedibile di quanto avvenga normalmente e, in alcuni casi, ciò potrebbe rendere più difficoltoso vendere tali investimenti all'ultimo prezzo di mercato quotato o a un prezzo ritenuto equo. • Il gestore del Fondo effettuerà operazioni (ivi incluse operazioni su derivati), deterrà posizioni e collocherà liquidità in deposito con diverse controparti (istituti). Esiste il rischio che le controparti non adempiano ai loro obblighi o diventino insolventi.
Strumenti derivati	I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale o reddito addizionale. Gli strumenti derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo investe in un numero relativamente ridotto di aziende di buona qualità, per le quali esiste un fattore di cambiamento che contribuisce a incrementare il valore e che sono diventate sottovalutate a causa di problemi di breve termine. Il Fondo può investire in un'ampia gamma di aree geografiche e settori e in società di dimensioni diverse. Il gestore del Fondo punta a creare un equilibrio tra titoli con caratteristiche di rischio/rendimento diverse, al fine di creare un Fondo in grado di sopportare condizioni di mercato diverse. Il reddito riveste un'importanza secondaria rispetto alla crescita del capitale al momento della scelta degli investimenti. Il Fondo può essere concentrato in qualsiasi momento in un numero limitato di investimenti. I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale o reddito addizionale. Gli strumenti derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI AC World Index L'indice MSCI ACWI è un indice ponderato all'azionario corretto per il flottante . E stato sviluppato con una base a 100 il 31 dicembre 1987. MXWD include sia mercati sviluppati che emergenti globali.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.mandg.com
Società di revisione	Ernst & Young 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365, Munsbach, Luxembourg

OICR: M&G INVESTMENT FUNDS (14)

MG007 – M&G INCOME ALLOCATION FUND "C" ACC (EUR HDG)

Denominazione	M&G INCOME ALLOCATION FUND "C" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	MG007
Codice ISIN	GB00BBCR3408
Forma organizzativa	Società di servizi finanziari internazionale quotata nel Regno Unito
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Investment Management Limited Laurence Pountney Hill, LONDRA EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Securities Limited Laurence Pountney Hill, LONDRA EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 07/11/2013 Classe di quota Eur C: 07/11/2013
Periodo previsto di durata	Illimitato
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il fondo mira a generare un crescente livello di reddito nel medio periodo attraverso l'investimento in una serie di attività globali. Il fondo mira inoltre a fornire una crescita del capitale nel lungo periodo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	il gestore del Fondo adotta un approccio flessibile all'allocazione del capitale tra le varie classi di attivi in funzione delle variazioni delle condizioni economiche e della valutazione degli attivi. Il Fondo investirà generalmente in un'ampia gamma di attivi ma potrà essere, a discrezione del gestore degli investimenti, più selettivo. Le tipologie di attivi potranno comprendere, a titolo puramente esemplificativo, tutti o uno dei seguenti: • azioni societarie; • titoli a reddito fisso (investimenti che offrono un determinato livello di reddito o interesse), emessi da società; • liquidità; • derivati (che possono essere detenuti anche a scopo di copertura).
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Lek albanese, Dram armeno, Fiorino delle Antille olandesi, Kwanza angolano, Peso argentino, Dollaro australiano, Fiorino arubano, Manat azero, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados, Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Franco del Burundi, Dollaro della Bermuda, Dollaro del Brunei, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Real brasiliano, Dollaro delle Bahamas, Ngultrum del Bhutan, Pula del Botswana, Rublo bielorusso, Dollaro del Belize, Dollaro canadese, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Colón costaricano, Peso cubano, Escudo di Capo Verde, Corona ceca, Franco gibutiano, Corona danese, Peso dominicano, Dinaro algerino, Lira egiziana (o sterlina), Nakfa eritreo, Birr etiope, Euro, Dollaro delle Figi, Sterlina delle Falkland, Sterlina britannica (o lira sterlina), Lari georgiano, Cedi ghanese, Sterlina di Gibilterra, Dalasi gambese, Franco guineano, Quetzal guatemalteco, Dollaro della Guyana, Lempira honduregna, Dollaro di Hong Kong, Kuna croata, Gourde haitiano, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dinaro giordano, Dollaro giamaicano, Yen giapponese, Scellino keniota, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Dollaro delle Cayman, Tenge kazako, Lira libanese (o sterlina), Rupia singalese, Kip laotiano, Loti lesothiano, Dollaro liberiano, Lita lituano, Lats lettone, Dinaro libico, Dirham marocchino, Leu moldavo, Ariary malgascio, Dinaro macedone, Kyat birmano, Tugrik mongolo, Pataca di Macao, Ouguiya mauritana, Rupia mauriziana, Rufiyaa delle Maldive, Kwacha malawiano, Peso messicano, Ringgit malese, Metical mozambicano, Dollaro namibiano, Naira nigeriana, Cordoba nicaraguense, Corona norvegese, Rupia nepalese, Dollaro neozelandese, Rial dell'Oman, Balboa panamense, Nuevo sol peruviano, Kina papuana, Peso filippino, Rupia pakistana, Zloty polacco, Guarani paraguaiano, Rial del Qatar, Leu rumeno, Nuovo leu rumeno, Rublo russo, Dinaro serbo, Franco ruandese, Rial saudita, Dollaro delle Salomone, Rupia delle Seychelles, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Leone sierraleonese, Sterlina di Sant'Elena, Scellino somalo, Dollaro surinamese, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira siriana (o sterlina), Baht thailandese, Lilangeni dello Swaziland, Somoni tagico, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Pa anga tongano, Nuova lira turca, Dollaro di Trinidad e Tobago, Scellino tanzaniano, Nuovo dollaro taiwanese, Grivnia ucraina, Scellino ugandese, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Bolivar venezuelano, Som uzbeco, Vatu di Vanuatu, Tala samoano, Rand sudafricano, Kwacha zambiano, Dollaro zimbabwiano, Rial yemenita
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale

Categoria di emittenti	Tutte
Settori industriali rilevanti	Tutti
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	10%
Specifici fattori di rischio	il Fondo è classificato nella summenzionata categoria di rischio a causa dei rischi di seguito indicati. • Il valore degli investimenti effettuati sui mercati finanziari, come pure il reddito che ne deriva, è destinato a oscillare. Ciò provocherà movimenti sia al rialzo che al ribasso dei prezzi dei Fondi ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito. • In caso di investimenti in società internazionali il Fondo risentirà delle oscillazioni dei tassi di cambio. • Esiste il rischio che uno o più Paesi escano dall'euro e tornino alle rispettive valute nazionali. Questa incertezza e l'eventualità che tale ipotesi si concretizzi aumentano il rischio di oscillazioni di prezzo o di perdita di valore degli asset. Anche la compravendita di titoli potrebbe risultare difficoltosa e gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare il debito. Inoltre, c'è il rischio che la turbolenza sui mercati dell'Eurozona renda difficile la valutazione degli attivi detenuti in portafoglio. Qualora non sia possibile effettuare una valutazione accurata del Fondo, le negoziazioni potrebbero subire una sospensione temporanea. • Derivati – Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento e per proteggere il valore del capitale contro il rischio. Può inoltre impiegare strumenti derivati per creare un'esposizione finanziaria di entità maggiore rispetto al valore patrimoniale netto del portafoglio. Ciò determinerà un grado di rischio più elevato per il Fondo e potrebbe provocare oscillazioni di prezzo più ampie della media. • Alcune operazioni su derivati possono essere effettuate direttamente con un'entità o un'istituzione idonea (la "controparte"). Esiste il rischio che tale controparte non sia in grado di adempiere i propri obblighi o diventi insolvente, il che potrebbe determinare una perdita a carico del Fondo. • Titoli a reddito fisso – Le variazioni dei tassi di interesse influiranno sul valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo e sugli interessi maturati su di essi. Al variare dei tassi di interesse, il valore del capitale del Fondo potrà aumentare o diminuire. • Il valore del Fondo diminuirà qualora l'emittente di un titolo a reddito fisso detenuto in portafoglio non sia in grado di corrispondere gli interessi previsti o di rimborsare il proprio debito (circostanza nota come insolvenza). L'insolvenza, l'aspettativa di insolvenza o un declassamento renderanno il titolo a reddito fisso più difficilmente vendibile, poiché sia il valore sia il reddito a esso associato tenderanno a diminuire. I titoli a reddito fisso che offrono un livello di reddito più elevato di solito hanno un merito di credito inferiore, a causa del maggiore rischio di insolvenza. Più è alto il rating, minore è la probabilità che l'emittente risulti insolvente, ma i giudizi sul merito di credito possono variare. • Mercati emergenti – Il Fondo investirà in mercati emergenti che presentano di norma oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai paesi più sviluppati. Il Fondo potrebbe riscontrare difficoltà al momento dell'acquisto e della vendita di tali investimenti o al momento della conversione del rendimento di una vendita o di qualsivoglia reddito recuperato nella valuta di base del Fondo.

Strumenti derivati	Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento e per proteggere il valore del capitale contro il rischio. Può inoltre impiegare strumenti derivati per creare un'esposizione finanziaria di entità maggiore rispetto al valore patrimoniale netto del portafoglio. Ciò determinerà un grado di rischio più elevato per il Fondo e potrebbe provocare oscillazioni di prezzo più ampie della media. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	attiva non a Benchmark. Il fondo mira a generare nel tempo un livello elevato e crescente di reddito attraverso l'investimento in una gamma diversificata di asset. Il fondo mira a fornire una crescita del capitale nel lungo periodo. Il gestore ritiene che l'approccio migliore per raggiungere questo stia nella ripartizione flessibile dei capitali tra asset class, guidati da un quadro di valutazione robusto. In particolare, si cerca di identificare dove i prezzi degli asset si allontanano da un ragionevole senso di valore 'equo' a causa della reazione emotiva degli investitori agli eventi. Egli ritiene che tali episodi creino opportunità perché le emozioni dovrebbero essere meno importanti rispetto ai fondamentali nel medio e lungo termine. Il fondo detiene di norma tra il 10-50% in azioni, 40-80% in reddito fisso (anche in denaro), e fino al 20% in altre attività (compresi titoli diversificati quali azioni di proprietà, obbligazioni convertibili, azioni privilegiate, ecc) . Un minimo di 70% del fondo sarà esposto all'euro, anche se il gestore del fondo gestirà attivamente esposizioni valutarie per migliorare i rendimenti
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 4,79
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.mandgitalia.com
Società di revisione	Ernst & Young 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365, Munsbach, Luxembourg

OICR: M&G INVESTMENT FUNDS (3)

MG013 – M&G EMERGING MARKETS BOND "C" ACC (EUR)

Denominazione	M&G EMERGING MARKETS BOND "C" ACC (EUR)
Codice impresa	MG013
Codice ISIN	GB00B7JRF614

Forma organizzativa	Società di servizi finanziari internazionale quotata nel Regno Unito
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Investment Management Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Securities Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 15/10/1999 Classe di quota EUR C ACC: 19/04/2012
Periodo previsto di durata	illimitata
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	generare reddito e crescita del capitale nel lungo periodo (ossia nell'arco di cinque anni o più) investendo almeno il 70% del Fondo in azioni di società con sede nei paesi dei mercati emergenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 70% del Fondo è investito in titoli a reddito fisso emessi da governi, agenzie governative o società di paesi dei mercati emergenti. Il Fondo detiene queste attività direttamente e tramite i derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante. I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale e/o reddito addizionale. Non vi è alcuna limitazione in relazione alle valute a cui il Fondo può essere esposto. Il Fondo ha inoltre facoltà di investire in altre attività, quali altri fondi, altri valori mobiliari (strumenti simili a titoli di debito), liquidità, warrant (che consentono al gestore del Fondo di acquistare titoli azionari a un prezzo fisso fino a una determinata data) e strumenti del mercato monetario (ad esempio titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno). M&G ha la facoltà discrezionale di identificare i paesi da essa considerati mercati emergenti. Di norma si tratterà di quei paesi che il Fondo Monetario Internazionale o la Banca Mondiale definiscono economie emergenti o in via di sviluppo.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Lek albanese, Dram armeno, Fiorino delle Antille olandesi, Kwanza angolano, Peso argentino, Dollaro australiano, Manat azero, Fiorino arubano, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados, Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Franco del Burundi, Dollaro della Bermuda, Dollaro del Brunei, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Real brasiliano, Dollaro delle Bahamas, Ngultrum del Bhutan, Rublo bielorusso, Pula del Botswana, Dollaro del Belize, Dollaro canadese, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Colón costaricano, Peso cubano, Escudo di Capo Verde, Corona ceca, Franco gibutiano, Corona danese, Peso dominicano, Dinaro algerino, Lira egiziana (o sterlina), Nakfa eritreo, Birr etiope, Euro, Dollaro delle Figi, Sterlina delle Falkland, Lari georgiano, Sterlina britannica (o lira sterlina), Cedi ghanese, Sterlina di Gibilterra, Dalasi gambese, Franco guineano, Quetzal guatemalteco, Dollaro della Guyana, Dollaro di Hong Kong, Lempira honduregna, Kuna croata, Gourde haitiano, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dollaro giamaicano, Dinaro giordano, Scellino keniota, Yen giapponese, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dollaro delle Cayman, Dinaro kuwaitiano, Tenge kazako, Pataca di Macao, Tugrik mongolo, Kyat birmano, Dinaro macedone, Ariary malgascio, Leu moldavo, Dinaro libico, Lats lettone, Dirham marocchino, Lita lituano, Loti lesothiano, Dollaro liberiano, Rupia singalese, Lira libanese (o sterlina), Kip laotiano, Dollaro zimbabwiano, Kwacha zambiano, Rand sudafricano, Rial yemenita, Tala samoano, Vatu di Vanuatu, Bolivar venezuelano, Som uzbeco, Peso uruguaiano, Dollaro statunitense, Scellino ugandese, Grivnia ucraina, Nuovo dollaro taiwanese, Scellino tanzaniano, Dollaro di Trinidad e Tobago, Nuova lira turca, Pa anga tongano, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Somoni tagico, Baht thailandese, Lilangeni dello Swaziland, Leone sierraleonese, Dollaro surinamese, Scellino somalo, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira siriana (o sterlina), Sterlina di Sant'Elena, Dollaro di Singapore, Sterlina sudanese, Corona svedese, Rupia delle Seychelles, Dollaro delle Salomone, Rial saudita, Franco ruandese, Rublo russo, Nuovo leu rumeno, Rial del Qatar, Leu rumeno, Dinaro serbo, Guarani paraguaiano, Zloty polacco, Rupia pakistana, Peso filippino, Nuevo sol peruviano, Kina papuana, Balboa panamense, Dollaro neozelandese, Rial dell'Oman, Rupia nepalese, Cordoba nicaraguense, Corona norvegese, Naira nigeriana, Dollaro namibiano, Metical mozambicano, Ringgit malese, Peso messicano, Kwacha malawiano, Rufiyaa delle Maldive, Rupia mauriziana
Aree geografiche e mercati di riferimento	emergenti
Categoria di emittenti	tutte
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	max 10% in OICR

Specifici fattori di rischio	di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati: • Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante provocheranno movimenti sia al ribasso sia al rialzo del prezzo del Fondo. Tali oscillazioni possono essere più accentuate nei periodi di turbolenze dei mercati e in caso di altri eventi eccezionali. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del Fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito. • Il Fondo investirà nei mercati emergenti, che tendono a presentare oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai mercati più sviluppati, dal momento che tali mercati sono generalmente meno estesi, meno liquidi e più sensibili a fattori economici e politici. La presenza di condizioni di mercato e politiche negative in un paese emergente potrebbe diffondersi ad altri paesi della regione. In circostanze eccezionali, il Fondo potrebbe riscontrare difficoltà al momento dell'acquisto e della vendita di tali investimenti, nonché al trasferimento dei proventi o di qualsiasi reddito guadagnato e/o nella valutazione delle attività. Tali fattori possono determinare la sospensione temporanea della negoziazione in azioni del Fondo. • Le oscillazioni dei tassi di cambio avranno un impatto sul valore dell'investimento. • In condizioni di mercato difficili, il valore di alcuni investimenti del Fondo potrebbe essere meno prevedibile di quanto avvenga normalmente e, in alcuni casi, ciò potrebbe rendere più difficoltoso vendere tali investimenti all'ultimo prezzo di mercato quotato o a un prezzo ritenuto equo. • Il gestore del Fondo effettuerà operazioni (ivi incluse operazioni su derivati), deterrà posizioni e collocherà liquidità in deposito con diverse controparti (istituti). Esiste il rischio che le controparti non adempiano ai loro obblighi o diventino insolventi.
Strumenti derivati	Almeno il 70% del Fondo è investito in titoli a reddito fisso emessi da governi, agenzie governative o società di paesi dei mercati emergenti. Il Fondo detiene queste attività direttamente e tramite i derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante. I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale e/o reddito addizionale. Non vi è alcuna limitazione in relazione alle valute a cui il Fondo può essere esposto **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo detiene queste attività direttamente e tramite i derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante. I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale e/o reddito addizionale. Non vi è alcuna limitazione in relazione alle valute a cui il Fondo può essere esposto. Il Fondo ha inoltre facoltà di investire in altre attività, quali altri fondi, altri valori mobiliari (strumenti simili a titoli di debito), liquidità, warrant (che consentono al gestore del Fondo di acquistare titoli azionari a un prezzo fisso fino a una determinata data) e strumenti del mercato monetario (ad esempio titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno). M&G ha la facoltà discrezionale di identificare i paesi da essa considerati mercati emergenti. Di norma si tratterà di quei paesi che il Fondo Monetario Internazionale o la Banca Mondiale definiscono economie emergenti o in via di sviluppo
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.mandg.com
Società di revisione	Ernst & Young 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365, Munsbach, Luxembourg

MG014 – M&G EMERGING MARKETS BOND "C" ACC (EUR HDG)

Denominazione	M&G EMERGING MARKETS BOND "C" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	MG014
Codice ISIN	GB00BPYP3L70
Forma organizzativa	Società di servizi finanziari internazionale quotata nel Regno Unito
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Investment Management Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Securities Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 15/10/1999 Classe di quota EUR C ACC (EUR HDG): 10/11/2014
Periodo previsto di durata	illimtata
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	generare reddito e crescita del capitale.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 70% del Fondo è investito in titoli a reddito fisso emessi da governi, agenzie governative o società di paesi dei mercati emergenti. Il Fondo detiene queste attività direttamente e tramite i derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante. I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale e/o reddito addizionale. Non vi è alcuna limitazione in relazione alle valute a cui il Fondo può essere esposto. Il Fondo ha inoltre facoltà di investire in altre attività, quali altri fondi, altri valori mobiliari (strumenti simili a titoli di debito), liquidità, warrant (che consentono al gestore del Fondo di acquistare titoli azionari a un prezzo fisso fino a una determinata data) e strumenti del mercato monetario (ad esempio titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno). M&G ha la facoltà discrezionale di identificare i paesi da essa considerati mercati emergenti. Di norma si tratterà di quei paesi che il Fondo Monetario Internazionale o la Banca Mondiale definiscono economie emergenti o in via di sviluppo.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Dram armeno, Lek albanese, Fiorino delle Antille olandesi, Peso argentino, Dollaro australiano, Kwanza angolano, Fiorino arubano, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados, Manat azero, Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Dollaro della Bermuda, Franco del Burundi, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Dollaro del Brunei, Real brasiliano, Ngultrum del Bhutan, Pula del Botswana, Dollaro delle Bahamas, Rublo bielorusso, Dollaro canadese, Dollaro del Belize, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Peso cubano, Colón costaricano, Escudo di Capo Verde, Franco gibutiano, Corona ceca, Corona danese, Birr etiope, Nakfa eritreo, Lira egiziana (o sterlina), Dinaro algerino, Peso dominicano, Dollaro delle Figi, Euro, Quetzal guatemalteco, Franco guineano, Dalasi gambese, Sterlina di Gibilterra, Cedi ghanese, Lari georgiano, Sterlina britannica (o lira sterlina), Sterlina delle Falkland, Nuovo siclo israeliano, Gourde haitiano, Kuna croata, Lempira honduregna, Dollaro di Hong Kong, Dollaro della Guyana, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dollaro giamaicano, Dinaro giordano, Yen giapponese, Scellino keniota, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Tenge kazako, Dollaro delle Cayman, Kip laotiano, Lira libanese (o sterlina), Rupia singalese, Dollaro liberiano, Ariary malgascio, Dinaro macedone, Leu moldavo, Dirham marocchino, Dinaro libico, Lats lettone, Lita lituano, Loti lesothiano, Kyat birmano, Tugrik mongolo, Ouguiya mauritana, Pataca di Macao, Rupia mauriziana, Rufiyaa delle Maldive, Kwacha malawiano, Peso messicano, Ringgit malese, Metical mozambicano, Dollaro namibiano, Naira nigeriana, Cordoba nicaraguense, Corona norvegese, Rupia nepalese, Zloty polacco, Rupia pakistana, Kina papuana, Nuevo sol peruviano, Balboa panamense, Rial dell'Oman, Dollaro neozelandese, Peso filippino, Guarani paraguaiano, Rial del Qatar, Leu rumeno, Nuovo leu rumeno, Dinaro serbo, Franco ruandese, Rublo russo, Rial saudita, Dollaro delle Salomone, Rupia delle Seychelles, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Sterlina di Sant'Elena, Leone sierraleonese, Scellino somalo, Dollaro surinamese, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira siriana (o sterlina), Lilangeni dello Swaziland, Baht thailandese, Somoni tagico, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Pa anga tongano, Nuova lira turca, Dollaro di Trinidad e Tobago, Nuovo dollaro taiwanese, Scellino tanzaniano, Grivnia ucraina, Dollaro statunitense, Scellino ugandese, Som uzbeco, Peso uruguaiano, Bolivar venezuelano, Vatu di Vanuatu, Tala samoano, Rial yemenita, Rand sudafricano, Kwacha zambiano, Dollaro zimbabwiano
Aree geografiche e mercati di riferimento	emergenti
Categoria di emittenti	tutte
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	max 10% in OICR

Specifici fattori di rischio	di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati: • Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante provocheranno movimenti sia al ribasso sia al rialzo del prezzo del Fondo. Tali oscillazioni possono essere più accentuate nei periodi di turbolenze dei mercati e in caso di altri eventi eccezionali. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del Fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito. • Il valore del Fondo diminuirà qualora l'emittente di un titolo a reddito fisso detenuto in portafoglio non sia in grado di corrispondere gli interessi previsti o di rimborsare il proprio debito (circostanza nota come insolvenza). I titoli a reddito fisso che offrono un livello di reddito più elevato di solito hanno un merito di credito inferiore, a causa del maggiore rischio di insolvenza. Più è alto il rating, minore è la probabilità che l'emittente risulti insolvente, ma i giudizi sul merito di credito possono variare. • Le variazioni dei tassi di interesse influiranno sul valore e sugli interessi maturati sui titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. Quando i tassi di interesse aumentano, il valore del capitale del Fondo potrà diminuire. • L'uso di strategie di gestione valutaria può modificare in misura significativa l'esposizione dei Fondi ai tassi di cambio. Qualora l'andamento delle valute impiegate si discosti dalle aspettative del gestore, la strategia può incidere negativamente sulla performance. • Le oscillazioni dei tassi di cambio avranno un impatto sul valore dell'investimento. • Il Fondo investirà nei mercati emergenti, che tendono a presentare oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai mercati più sviluppati, dal momento che tali mercati sono generalmente meno estesi, meno liquidi e più sensibili a fattori economici e politici. La presenza di condizioni di mercato e politiche negative in un paese emergente potrebbe diffondersi ad altri paesi della regione. In circostanze eccezionali, il Fondo potrebbe riscontrare difficoltà al momento dell'acquisto e della vendita di tali investimenti, nonché al trasferimento dei proventi o di qualsiasi reddito guadagnato e/o nella valutazione delle attività. Tali fattori possono determinare la sospensione temporanea della negoziazione in azioni del Fondo. • Gli strumenti derivati sono utilizzabili in misura limitata per generare esposizione verso investimenti che superano il valore patrimoniale netto del Fondo, esponendo così quest'ultimo a un grado di rischio maggiore. In seguito alla maggiore esposizione di mercato, l'entità di eventuali movimenti positivi o negativi dei mercati produrrà un effetto relativamente maggiore sul valore patrimoniale netto del Fondo. L'esposizione supplementare sarà tuttavia limitata in misura tale da non incrementare eccessivamente le oscillazioni di prezzo del Fondo rispetto a Fondi equivalenti che non impiegano strumenti derivati con tale modalità. • Il Fondo può assumere posizioni corte attraverso l'uso di strumenti derivati non garantiti da attività fisiche equivalenti. Le posizioni corte riflettono l'aspettativa di una diminuzione del prezzo degli asset sottostanti. Di conseguenza, laddove tale aspettativa non si concretizzi e il valore delle attività aumenti, la posizione corta determinerà una perdita a carico del Fondo. • In condizioni di mercato difficili, il valore di alcuni investimenti del Fondo potrebbe essere meno prevedibile di quanto avvenga normalmente e, in alcuni casi, ciò potrebbe rendere più difficoltoso vendere tali investimenti all'ultimo prezzo di mercato quotato o a un prezzo ritenuto equo. • Il gestore del Fondo effettuerà operazioni (ivi incluse operazioni su derivati), deterrà posizioni e collocherà liquidità in deposito con diverse controparti (istituti). Esiste il rischio che le controparti non adempiano ai loro obblighi o diventino insolventi.

Strumenti derivati	Almeno il 70% del Fondo è investito in titoli a reddito fisso emessi da governi, agenzie governative o società di paesi dei mercati emergenti. Il Fondo detiene queste attività direttamente e tramite i derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante. I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale e/o reddito addizionale. Non vi è alcuna limitazione in relazione alle valute a cui il Fondo può essere esposto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo detiene queste attività direttamente e tramite i derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante. I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale e/o reddito addizionale. Non vi è alcuna limitazione in relazione alle valute a cui il Fondo può essere esposto. Il Fondo ha inoltre facoltà di investire in altre attività, quali altri fondi, altri valori mobiliari (strumenti simili a titoli di debito), liquidità, warrant (che consentono al gestore del Fondo di acquistare titoli azionari a un prezzo fisso fino a una determinata data) e strumenti del mercato monetario (ad esempio titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno). M&G ha la facoltà discrezionale di identificare i paesi da essa considerati mercati emergenti. Di norma si tratterà di quei paesi che il Fondo Monetario Internazionale o la Banca Mondiale definiscono economie emergenti o in via di sviluppo
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 5,00
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.mandg.com
Società di revisione	Ernst & Young 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365, Munsbach, Luxembourg

OICR: M&G INVESTMENT FUNDS (7)

MG003 – M&G GLOBAL EMERGING MARKETS "C" ACC (EUR)

Denominazione	M&G GLOBAL EMERGING MARKETS "C" ACC (EUR)
Codice impresa	MG003

Codice ISIN	GB00B3FFY088
Forma organizzativa	Società di servizi finanziari internazionale quotata nel Regno Unito
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Investment Management Limited Laurence Pountney Hill, LONDRA EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Securities Limited Laurence Pountney Hill, LONDRA EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 05/02/2009 Classe di quota Euro C Acc: 05/02/2009
Periodo previsto di durata	illimitata
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo mira a massimizzare il ritorno a lungo termine (la combinazione capital growth e income) investendo prevalentemente in società dei mercati dei paesi emergenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il fondo investe in società dei mercati emergenti quotate in borsa. Il gestore seleziona le partecipazioni in base ai loro meriti specifici, anziché adottare un approcciomirato a paesi e settori. Si concentra sulle aziende gestite a beneficio dei rispettivi azionisti e il cui potenziale a lungo termine di generazione dei rendimenti è, a suo giudizio, non interamente apprezzato dagli altri investitori. Il fondo può utilizzare strumenti derivati a fini di investimento.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Lek albanese, Dram armeno, Fiorino delle Antille olandesi, Kwanza angolano, Peso argentino, Dollaro australiano, Fiorino arubano, Manat azero, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados, Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Franco del Burundi, Dollaro della Bermuda, Dollaro del Brunei, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Real brasiliano, Dollaro delle Bahamas, Ngultrum del Bhutan, Pula del Botswana, Rublo bielorusso, Dollaro del Belize, Dollaro canadese, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Colón costaricano, Peso cubano, Escudo di Capo Verde, Corona ceca, Franco gibutiano, Corona danese, Peso dominicano, Dinaro algerino, Lira egiziana (o sterlina), Nakfa eritreo, Birr etiope, Euro, Dollaro delle Figi, Sterlina delle Falkland, Sterlina britannica (o lira sterlina), Lari georgiano, Cedi ghanese, Sterlina di Gibilterra, Dalasi gambese, Franco guineano, Quetzal guatemalteco, Dollaro della Guyana, Lempira honduregna, Dollaro di Hong Kong, Kuna croata, Gourde haitiano, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dinaro giordano, Dollaro giamaicano, Yen giapponese, Scellino keniota, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Dollaro delle Cayman, Tenge kazako, Lira libanese (o sterlina), Rupia singalese, Kip laotiano, Loti lesothiano, Dollaro liberiano, Lita lituano, Lats lettone, Dinaro libico, Dirham marocchino, Leu moldavo, Ariary malgascio, Dinaro macedone, Kyat birmano, Tugrik mongolo, Pataca di Macao, Ouguiya mauritana, Rupia mauriziana, Rufiyaa delle Maldive, Kwacha malawiano, Peso messicano, Ringgit malese, Metical mozambicano, Dollaro namibiano, Naira nigeriana, Cordoba nicaraguense, Corona norvegese, Rupia nepalese, Dollaro neozelandese, Rial dell'Oman, Balboa panamense, Nuevo sol peruviano, Kina papuana, Peso filippino, Rupia pakistana, Zloty polacco, Guarani paraguaiano, Rial del Qatar, Leu rumeno, Nuovo leu rumeno, Rublo russo, Dinaro serbo, Franco ruandese, Rial saudita, Dollaro delle Salomone, Rupia delle Seychelles, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Leone sierraleonese, Sterlina di Sant'Elena, Scellino somalo, Dollaro surinamese, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira siriana (o sterlina), Baht thailandese, Lilangeni dello Swaziland, Somoni tagico, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Pa anga tongano, Nuova lira turca, Dollaro di Trinidad e Tobago, Scellino tanzaniano, Nuovo dollaro taiwanese, Grivnia ucraina, Scellino ugandese, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Bolivar venezuelano, Som uzbeco, Vatu di Vanuatu, Tala samoano, Rand sudafricano, Kwacha zambiano, Dollaro zimbabwiano, Rial yemenita
Aree geografiche e mercati di riferimento	paesi emergenti
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	max 10% in OICR

Specifici fattori di rischio	il Fondo è classificato nella summenzionata categoria di rischio a causa dei rischi di seguito indicati. • Il valore degli investimenti effettuati suimercati finanziari, come pure il reddito che ne deriva, è destinato a oscillare. Ciò provocherà movimenti sia al rialzo che al ribasso dei prezzi dei Fondi ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito. • In caso di investimenti in società internazionali il Fondo risentirà delle oscillazioni dei tassi di cambio. • Il Fondo investe o può investire in titoli denominati in euro. Le incertezze economiche che interessano l'eurozona comportano un maggiore livello di rischio che i prezzi delle attività oscillino o perdano valore. Potrebbe altresì rivelarsi difficile acquistare e vendere titoli e gli emittenti potrebbero non essere in grado di ripagare il debito. Inoltre esiste il rischio che turbolenze sui mercati dell'eurozona potrebbero comportare difficoltà nella valutazione delle attività del Fondo. Qualora non sia possibile eseguire una valutazione accurata del Fondo, potrebbe essere necessario sospendere temporaneamente le contrattazioni. • Mercati emergenti – Il Fondo investirà in mercati emergenti che presentano di norma oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai paesi più sviluppati. Il Fondo potrebbe riscontrare difficoltà al momento dell'acquisto e della vendita di tali investimenti o al momento della conversione del rendimento di una vendita o di qualsivoglia reddito recuperato nella valuta di base del Fondo. • Il Fondo investe principalmente in una regione geografica o un paese ed è pertanto più vulnerabile al sentiment di mercato relativo a quella specifica regione o economia nazionale. Tale tipologia di Fondo può comportare un rischio maggiore nonché oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto a un Fondo un universo di investimento più ampio.
Strumenti derivati	Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per fini di investimento e di copertura. Gli strumenti derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	Stock picking bottom up analysis
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Emerging Markets Index MSCI Emerging Markets Index é l'indice rappresentativo della performance dei principali mercati azionari emergenti
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.mandg.com
Società di revisione	Ernst & Young 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365, Munsbach, Luxembourg

MG008 – M&G GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND "C-H" ACC (EUR)

Denominazione	M&G GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND "C-H" ACC (EUR)
Codice impresa	MG008
Codice ISIN	GB00BMP3SH07
Forma organizzativa	Società di servizi finanziari internazionale quotata nel Regno Unito
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Investment Management Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Securities Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 11/09/2014 Classe di quota Eur C-H: 11/09/2014
Periodo previsto di durata	1 anno
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il fondo mira a massimizzare il rendimento totale (combinazione di reddito e crescita del capitale), generando al contempo un elevato livello di reddito, che può variare nel tempo. Il fondo investe principalmente in titoli a tasso variabile (FRN), che sono obbligazioni che pagano una cedola variabile aggiustata alle variazioni dei tassi di interesse. Il fondo si concentra sui FRN emessi da società con un basso rating, che generalmente pagano livelli di interesse più elevati per compensare gli investitori per il maggiore rischio di default. Una parte del fondo può essere investito in altre attività a reddito fisso, come titoli di Stato. L'esposizione degli asset viene acquisita attraverso partecipazioni fisiche e l'uso di derivati.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 70% degli investimenti sarà effettuato in titoli societari o governativi a tasso variabile ad alto rendimento [investimenti che pagano un livello di reddito o un tasso d'interesse periodicamente adeguato], oppure titoli garantiti da attività [investimenti garantiti da attività che generano liquidità, quali mutui o prestiti]. Questi investimenti possono essere emessi ovunque al mondo. Gli investimenti in titoli a tasso variabile possono essere realizzati investendo in titoli a reddito fisso emessi da enti governativi [investimenti che offrono un determinato livello di reddito o interesse] combinandoli con derivati [strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante]. Il Fondo può anche investire, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, in: • altri strumenti finanziari emessi da governi e società; • altri Fondi; • liquidità; • derivati, che possono essere detenuti anche a scopo di copertura. Il Fondo può investire oltre il 35% in titoli emessi o garantiti da uno Stato dello SEE o da altri paesi elencati nel Prospetto informativo del Fondo. Tale esposizione può essere abbinata all'utilizzo di derivati per conseguire l'obiettivo del Fondo.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Lek albanese, Dram armeno, Fiorino delle Antille olandesi, Kwanza angolano, Peso argentino, Dollaro australiano, Fiorino arubano, Manat azero, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados, Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Franco del Burundi, Dollaro della Bermuda, Dollaro del Brunei, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Real brasiliano, Dollaro delle Bahamas, Pula del Botswana, Ngultrum del Bhutan, Rublo bielorusso, Dollaro del Belize, Dollaro canadese, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Colón costaricano, Peso cubano, Escudo di Capo Verde, Corona ceca, Franco gibutiano, Corona danese, Peso dominicano, Dinaro algerino, Lira egiziana (o sterlina), Nakfa eritreo, Birr etiope, Euro, Dollaro delle Figi, Sterlina delle Falkland, Sterlina britannica (o lira sterlina), Lari georgiano, Cedi ghanese, Sterlina di Gibilterra, Dalasi gambese, Franco guineano, Quetzal guatemalteco, Dollaro della Guyana, Dollaro di Hong Kong, Lempira honduregna, Kuna croata, Gourde haitiano, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dollaro giamaicano, Dinaro giordano, Yen giapponese, Scellino keniota, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Dollaro delle Cayman, Tenge kazako, Kip laotiano, Lira libanese (o sterlina), Rupia singalese, Dollaro liberiano, Loti lesothiano, Lita lituano, Lats lettone, Dinaro libico, Dirham marocchino, Leu moldavo, Ariary malgascio, Dinaro macedone, Kyat birmano, Ouguiya mauritana, Tugrik mongolo, Pataca di Macao, Rupia mauriziana, Rufiyaa delle Maldive, Kwacha malawiano, Peso messicano, Ringgit malese, Metical mozambicano, Dollaro namibiano, Naira nigeriana, Cordoba nicaraguense, Corona norvegese, Rupia nepalese, Dollaro neozelandese, Rial dell'Oman, Balboa panamense, Nuevo sol peruviano, Kina papuana, Peso filippino, Rupia pakistana, Zloty polacco, Guarani paraguaiano, Rial del Qatar, Leu rumeno, Nuovo leu rumeno, Dinaro serbo, Rublo russo, Franco ruandese, Rial saudita, Dollaro delle Salomone, Rupia delle Seychelles, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Sterlina di Sant'Elena, Leone sierraleonese, Scellino somalo, Dollaro surinamese, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira siriana (o sterlina), Lilangeni dello Swaziland, Baht thailandese, Somoni tagico, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Pa anga tongano, Dollaro di Trinidad e Tobago, Nuova lira turca, Nuovo dollaro taiwanese, Grivnia ucraina, Scellino tanzaniano, Scellino ugandese, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Som uzbeco, Bolivar venezuelano, Vatu di Vanuatu, Tala samoano, Rial yemenita, Rand sudafricano, Kwacha zambiano, Dollaro zimbabwiano
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	tutte
Settori industriali rilevanti	tutti
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	10%

Specifici fattori di rischio	il Fondo è classificato nella summenzionata categoria di rischio a causa dei rischi di seguito indicati. • Il valore degli investimenti, come pure il reddito che ne deriva, è destinato a oscillare. Ciò provocherà movimenti sia al rialzo che al ribasso dei prezzi dei Fondi ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito. • Le oscillazioni dei tassi di cambio influenzeranno il valore dell'investimento. • Esiste il rischio che uno o più Paesi escano dall'euro e tornino alle rispettive valute nazionali. Questa incertezza e l'eventualità che tale ipotesi si concretizzi aumentano il rischio di oscillazioni di prezzo o di perdita di valore degli asset. Anche la compravendita di titoli potrebbe risultare difficoltosa e gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare il debito. Inoltre, c'è il rischio che la turbolenza sui mercati dell'Eurozona renda difficile la valutazione degli attivi detenuti in portafoglio. Qualora non sia possibile effettuare una valutazione accurata del Fondo, le negoziazioni potrebbero subire una sospensione temporanea. • Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento e per proteggere il valore del capitale contro il rischio. Può inoltre impiegare strumenti derivati per creare un'esposizione di mercato di entità maggiore rispetto al valore patrimoniale netto del portafoglio. Ciò determinerà un grado di rischio più elevato per il Fondo e potrebbe provocare oscillazioni di prezzo più ampie della media. La portata dell'esposizione è limitata e si prevede che l'uso di derivati non comporterà significative variazioni del profilo di rischio del Fondo o un aumento delle oscillazioni dei prezzi rispetto a Fondi equivalenti che non possono investire in derivati. • Il Fondo può assumere posizioni corte attraverso l'uso di strumenti derivati non garantiti da asset fisici equivalenti. Le posizioni corte riflettono l'aspettativa di una diminuzione del prezzo degli asset sottostanti. Di conseguenza, se tale previsione è scorretta e il valore degli asset dovesse aumentare, la posizione corta determinerà una perdita a carico del Fondo. • L'uso di strategie di gestione valutaria può modificare in misura significativa l'esposizione dei Fondi ai tassi di cambio. Qualora l'andamento delle valute impiegate si discosti dalle aspettative del gestore, la strategia può produrre un effetto negativo sostanziale sulla performance. • Il Gestore del Fondo effettuerà le transazioni, deterrà le posizioni e allocherà la liquidità in deposito presso una serie di entità o istituzioni idonee (una "controparte"). Sussiste il rischio che la controparte non adempia ai propri obblighi o divenga insolvente, influenzando negativamente il valore del Fondo. • Il gestore del Fondo può fare uso di derivati al fine di produrre una plusvalenza in caso di aumento dei tassi di interesse. Di norma, se i tassi di interesse aumentano, il valore capitale dei titoli a reddito fisso scende. Tuttavia, se il giudizio del gestore del Fondo non dovesse risultare corretto e i tassi di interesse scendessero, il Fondo subirebbe una perdita. • Il valore del Fondo diminuirà qualora l'emittente di un titolo a reddito fisso detenuto in portafoglio non sia in grado di corrispondere gli interessi previsti o di rimborsare il proprio debito (circostanza nota come insolvenza). L'insolvenza, l'aspettativa di insolvenza o un declassamento renderanno il titolo a reddito fisso più difficilmente vendibile, poiché sia il valore sia il reddito a esso associato tenderanno a diminuire. I titoli a reddito fisso che offrono un livello di reddito più elevato di solito hanno un merito di credito inferiore, a causa del maggiore rischio di insolvenza. Più è alto il rating, minore è la probabilità che l'emittente risulti insolvente, ma i giudizi sul merito di credito possono variare.

Strumenti derivati	Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento e per proteggere il valore del capitale contro il rischio. Può inoltre impiegare strumenti derivati per creare un'esposizione di mercato di entità maggiore rispetto al valore patrimoniale netto del portafoglio. Ciò determinerà un grado di rischio più elevato per il Fondo e potrebbe provocare oscillazioni di prezzo più ampie della media. La portata dell'esposizione è limitata e si prevede che l'uso di derivati non comporterà significative variazioni del profilo di rischio del Fondo o un aumento delle oscillazioni dei prezzi rispetto a Fondi equivalenti che non possono investire in derivati. • Il Fondo può assumere posizioni corte attraverso l'uso di strumenti derivati non garantiti da asset fisici equivalenti. Le posizioni corte riflettono l'aspettativa di una diminuzione del prezzo degli asset sottostanti. Di conseguenza, se tale previsione è scorretta e il valore degli asset dovesse aumentare, la posizione corta determinerà una perdita a carico del Fondo. Il gestore del Fondo può fare uso di derivati al fine di produrre una plusvalenza in caso di aumento dei tassi di interesse. Di norma, se i tassi di interesse aumentano, il valore capitale dei titoli a reddito fisso scende. Tuttavia, se il giudizio del gestore del Fondo non dovesse risultare corretto e i tassi di interesse scendessero, il Fondo subirebbe una perdita. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	attiva a benchmark
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	BoA ML Global Floating Rate High Yield 3% Constrained (EUR Hedged) Index rappresenta la performance di obbligazioni a tasso variabile (FRN) prevalentemente denominate in USD, CAD, GBP e EUR con rating sotto IG secondo la media di Moody's, S&P e Fitch
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.mandgitalia.it
Società di revisione	Ernst & Young 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365, Munsbach, Luxembourg

MG010 – M&G PAN EUROPEAN DIVIDEND "C" ACC (EUR)

Denominazione	M&G PAN EUROPEAN DIVIDEND "C" ACC (EUR)
Codice impresa	MG010
Codice ISIN	GB00B39R4J97

Forma organizzativa	Società di servizi finanziari internazionale quotata nel Regno Unito
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Investment Management Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Securities Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 18/07/2008 Classe di quota Eur C Acc: 18/07/2008
Periodo previsto di durata	illimitata
Categoria	Azionario Europa
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	generare un rendimento da dividendo (il reddito annuo distribuito sotto forma di percentuale del prezzo del titolo) superiore alla media di mercato, investendo almeno il 70% del Fondo in una gamma di azioni di società europee. Punta inoltre a incrementare le distribuzioni di reddito nel lungo periodo (ossia nell'arco di cinque anni o più) e a fornire crescita del capitale.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe in azioni di società europee in grado potenzialmente di incrementare i dividendi nel lungo termine. Il Fondo può investire in un'ampia gamma di settori e in società di dimensioni diverse. Il gestore del Fondo seleziona titoli caratterizzati da diversi motori di traino della crescita dei dividendi, al fine di creare un Fondo in grado di sopportare condizioni di mercato diverse.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Franco svizzero, Corona danese, Corona norvegese, Rublo russo, Nuova lira turca
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	10%

Specifici fattori di rischio	di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati: • Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante provocheranno movimenti sia al ribasso sia al rialzo del prezzo del Fondo. Tali oscillazioni possono essere più accentuate nei periodi di turbolenze dei mercati e in caso di altri eventi eccezionali. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del Fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito. • Il Fondo investe principalmente in una regione geografica ed è pertanto più vulnerabile al sentiment di mercato relativo a quella specifica regione. Tale tipologia di Fondo può comportare un rischio maggiore nonché oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto a un Fondo un universo di investimento più ampio. • Le oscillazioni dei tassi di cambio avranno un impatto sul valore dell'investimento. • Il presente Fondo detiene un numero relativamente limitato di investimenti, di conseguenza ciò potrebbe comportare oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto a un Fondo che detiene un numero più elevato di investimenti. • In condizioni di mercato difficili, il valore di alcuni investimenti del Fondo potrebbe essere meno prevedibile di quanto avvenga normalmente e, in alcuni casi, ciò potrebbe rendere più difficoltoso vendere tali investimenti all'ultimo prezzo di mercato quotato o a un prezzo ritenuto equo. • Il gestore del Fondo effettuerà operazioni (ivi incluse operazioni su derivati), deterrà posizioni e collocherà liquidità in deposito con diverse controparti (istituti). Esiste il rischio che le controparti non adempiano ai loro obblighi o diventino insolventi.
Strumenti derivati	I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale o reddito addizionale. Gli strumenti derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	è un fondo azionario europeo core con un approccio total return che combina: • crescita del capitale • crescita del reddito da dividendo
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Europe Index - MXEU Index L'indice MSCI Europe è un indice ponderato all'azionario corretto per il flottante designato per misurare la performance di mercato dei mercati sviluppati in Europa. è stato sviluppato con un valore base di 100 il 31 Dicembre 1998.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.mandg.com
Società di revisione	Ernst & Young 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365, Munsbach, Luxembourg

MG011 – M&G GLOBAL CONVERTIBLE "C" ACC (EUR)

Denominazione	M&G GLOBAL CONVERTIBLE "C" ACC (EUR)
Codice impresa	MG011
Codice ISIN	GB00B1Z68502
Forma organizzativa	Società di servizi finanziari internazionale quotata nel Regno Unito
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Investment Management Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Securities Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 13/07/2007 Classe di quota Eur C Acc: 13/07/2007
Periodo previsto di durata	Illimitata
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	generare reddito e crescita del capitale nel lungo periodo (ossia nell'arco di cinque anni o più) investendo almeno il 70% del Fondo in titoli convertibili di tutto il mondo. I titoli convertibili sono investimenti che pagano un tasso di interesse fisso, ma che possono essere successivamente scambiati per un importo predeterminato di azioni della società.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe in attività convertibili di emittenti ubicati in qualsiasi paese del mondo, ivi inclusi i mercati emergenti. I titoli convertibili possono partecipare in misura maggiore ai rialzi che ai ribassi dei prezzi delle azioni. Il gestore del Fondo punta a sfruttare a proprio vantaggio queste caratteristiche speciali. I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale o reddito addizionale. Gli strumenti derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante. Il Fondo può inoltre utilizzare i derivati per generare leva di mercato (acquisire esposizione a investimenti superando il valore patrimoniale netto del Fondo stesso). Il Fondo ha inoltre facoltà di investire in azioni societarie, titoli a reddito fisso, altri fondi, strumenti del mercato monetario (ad esempio titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno) e liquidità.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Lek albanese, Dram armeno, Fiorino delle Antille olandesi, Kwanza angolano, Peso argentino, Dollaro australiano, Fiorino arubano, Manat azero, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados, Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Franco del Burundi, Dollaro della Bermuda, Dollaro del Brunei, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Real brasiliano, Dollaro delle Bahamas, Ngultrum del Bhutan, Pula del Botswana, Rublo bielorusso, Dollaro del Belize, Dollaro canadese, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Colón costaricano, Peso cubano, Escudo di Capo Verde, Corona ceca, Franco gibutiano, Peso dominicano, Corona danese, Dinaro algerino, Lira egiziana (o sterlina), Nakfa eritreo, Birr etiope, Euro, Sterlina delle Falkland, Dollaro delle Figi, Sterlina britannica (o lira sterlina), Lari georgiano, Cedi ghanese, Sterlina di Gibilterra, Dalasi gambese, Franco guineano, Quetzal guatemalteco, Dollaro della Guyana, Dollaro di Hong Kong, Lempira honduregna, Kuna croata, Gourde haitiano, Fiorino ungherese, Nuovo siclo israeliano, Rupia indonesiana, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dollaro giamaicano, Yen giapponese, Dinaro giordano, Scellino keniota, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Dollaro delle Cayman, Tenge kazako, Kip laotiano, Lira libanese (o sterlina), Rupia singalese, Dollaro liberiano, Loti lesothiano, Lita lituano, Lats lettone, Dinaro libico, Dirham marocchino, Leu moldavo, Ariary malgascio, Dinaro macedone, Kyat birmano, Tugrik mongolo, Pataca di Macao, Ouguiya mauritana, Rupia mauriziana, Rufiyaa delle Maldive, Kwacha malawiano, Peso messicano, Ringgit malese, Metical mozambicano, Dollaro namibiano, Naira nigeriana, Cordoba nicaraguense, Corona norvegese, Rupia nepalese, Dollaro neozelandese, Rial dell'Oman, Nuevo sol peruviano, Balboa panamense, Kina papuana, Peso filippino, Rupia pakistana, Zloty polacco, Guarani paraguaiano, Rial del Qatar, Leu rumeno, Nuovo leu rumeno, Dinaro serbo, Rublo russo, Franco ruandese, Rial saudita, Dollaro delle Salomone, Rupia delle Seychelles, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Sterlina di Sant'Elena, Leone sierraleonese, Scellino somalo, Dollaro surinamese, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira siriana (o sterlina), Lilangeni dello Swaziland, Baht thailandese, Somoni tagico, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Pa anga tongano, Nuova lira turca, Dollaro di Trinidad e Tobago, Nuovo dollaro taiwanese, Scellino tanzaniano, Grivnia ucraina, Scellino ugandese, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Som uzbeco, Bolivar venezuelano, Vatu di Vanuatu, Rand sudafricano, Tala samoano, Rial yemenita, Kwacha zambiano, Dollaro zimbabwiano
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	10%

Specifici fattori di rischio	di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati: • Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante provocheranno movimenti sia al ribasso sia al rialzo del prezzo del Fondo. Tali oscillazioni possono essere più accentuate nei periodi di turbolenze dei mercati e in caso di altri eventi eccezionali. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del Fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito. • Il Fondo investe principalmente in un'area del mercato. Pertanto, è più vulnerabile al sentiment di mercato relativo a quell'area specifica. Tale tipologia di Fondo può comportare un rischio maggiore nonché oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto a un Fondo un universo di investimento più ampio. • Le oscillazioni dei tassi di cambio avranno un impatto sul valore dell'investimento. • Il Fondo può impiegare strumenti derivati per creare un'esposizione finanziaria di entità maggiore rispetto al proprio valore patrimoniale netto. Ciò determinerà un grado di rischio più elevato per il Fondo e potrebbe provocare oscillazioni di prezzo più ampie della media. • Il Fondo può assumere posizioni corte attraverso l'uso di strumenti derivati non garantiti da attività fisiche equivalenti. Le posizioni corte riflettono l'aspettativa di una diminuzione del prezzo degli asset sottostanti. Di conseguenza, laddove tale aspettativa non si concretizzi e il valore delle attività aumenti, la posizione corta determinerà una perdita a carico del Fondo. • Le variazioni dei tassi di interesse influiranno sul valore e sugli interessi maturati sui titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. Quando i tassi di interesse aumentano, il valore del capitale del Fondo potrà diminuire. • Il valore del Fondo diminuirà qualora l'emittente di un titolo a reddito fisso detenuto in portafoglio non sia in grado di corrispondere gli interessi previsti o di rimborsare il proprio debito (circostanza nota come insolvenza). I titoli a reddito fisso che offrono un livello di reddito più elevato di solito hanno un merito di credito inferiore, a causa del maggiore rischio di insolvenza. Più è alto il rating, minore è la probabilità che l'emittente risulti insolvente, ma i giudizi sul merito di credito possono variare. • Il Fondo può investire nei mercati emergenti, che tendono a presentare oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai mercati più sviluppati, dal momento che tali mercati sono generalmente meno estesi, meno liquidi e più sensibili a fattori economici e politici. La presenza di condizioni di mercato e politiche negative in un paese emergente potrebbe diffondersi ad altri paesi della regione. In circostanze eccezionali, il Fondo potrebbe riscontrare difficoltà al momento dell'acquisto e della vendita di tali investimenti, nonché al trasferimento dei proventi o di qualsiasi reddito guadagnato e/o nella valutazione delle attività. • In condizioni di mercato difficili, il valore di alcuni investimenti del Fondo potrebbe essere meno prevedibile di quanto avvenga normalmente e, in alcuni casi, ciò potrebbe rendere più difficoltoso vendere tali investimenti all'ultimo prezzo di mercato quotato o a un prezzo ritenuto equo. • Il gestore del Fondo effettuerà operazioni (ivi incluse operazioni su derivati), deterrà posizioni e collocherà liquidità in deposito con diverse controparti (istituti). Esiste il rischio che le controparti non adempiano ai loro obblighi o diventino insolventi.

Strumenti derivati	I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale o reddito addizionale. Gli strumenti derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo investe in attività convertibili di emittenti ubicati in qualsiasi paese del mondo, ivi inclusi i mercati emergenti. I titoli convertibili possono partecipare in misura maggiore ai rialzi che ai ribassi dei prezzi delle azioni. Il gestore del Fondo punta a sfruttare a proprio vantaggio queste caratteristiche speciali. I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale o reddito addizionale. Gli strumenti derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante. Il Fondo può inoltre utilizzare i derivati per generare leva di mercato (acquisire esposizione a investimenti superando il valore patrimoniale netto del Fondo stesso). Il Fondo ha inoltre facoltà di investire in azioni societarie, titoli a reddito fisso, altri fondi, strumenti del mercato monetario (ad esempio titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno) e liquidità
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Thomson Reuters Global Focus Convertible Index L'indice UBS Convertible deriva da UBS Global Convertible Index (definendo l'universo CB liquido, usando criteri di dimensioni e liquidità) Seleziona bilanciato CBs che rispondono a test mensili di prezzi e premi. L'indice UBS Global Focus Convertible Bond (EUR) non ha restrizioni di credit rating, esclusi CBs mandatory, ed è coperto.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.mandg.com
Società di revisione	Ernst & Young 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365, Munsbach, Luxembourg

MG015 – M&G GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND "C-H" ACC (USD)

Denominazione	M&G GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND "C-H" ACC (USD)
Codice impresa	MG015
Codice ISIN	GB00BMP3S709
Forma organizzativa	Società di servizi finanziari internazionale quotata nel Regno Unito

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Investment Management Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Securities Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 11/09/2014 Classe di quota USD C: 11/09/2014
Periodo previsto di durata	illimitata
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	il fondo mira a massimizzare il rendimento totale (combinazione di reddito e crescita del capitale), generando al contempo un elevato livello di reddito, che può variare nel tempo. Il fondo investe principalmente in titoli a tasso variabile (FRN), che sono obbligazioni che pagano una cedola variabile aggiustata alle variazioni dei tassi di interesse. Il fondo si concentra sui FRN emessi da società con un basso rating, che generalmente pagano livelli di interesse più elevati per compensare gli investitori per il maggiore rischio di default. Una parte del fondo può essere investito in altre attività a reddito fisso, come titoli di Stato. L'esposizione degli asset viene acquisita attraverso partecipazioni fisiche e l'uso di derivati.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	almeno il 70% degli investimenti sarà effettuato in titoli societari o governativi a tasso variabile ad alto rendimento [investimenti che pagano un livello di reddito o un tasso d'interesse periodicamente adeguato], oppure titoli garantiti da attività [investimenti garantiti da attività che generano liquidità, quali mutui o prestiti]. Questi investimenti possono essere emessi ovunque al mondo. Gli investimenti in titoli a tasso variabile possono essere realizzati investendo in titoli a reddito fisso emessi da enti governativi [investimenti che offrono un determinato livello di reddito o interesse] combinandoli con derivati [strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante]. Il Fondo può anche investire, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, in: • altri strumenti finanziari emessi da governi e società; • altri Fondi; • liquidità; • derivati, che possono essere detenuti anche a scopo di copertura. Il Fondo può investire oltre il 35% in titoli emessi o garantiti da uno Stato dello SEE o da altri paesi elencati nel Prospetto informativo del Fondo. Tale esposizione può essere abbinata all'utilizzo di derivati per conseguire l'obiettivo del Fondo.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Lek albanese, Dram armeno, Fiorino delle Antille olandesi, Kwanza angolano, Peso argentino, Dollaro australiano, Fiorino arubano, Manat azero, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados, Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Dollaro della Bermuda, Franco del Burundi, Dollaro del Brunei, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Real brasiliano, Dollaro delle Bahamas, Ngultrum del Bhutan, Pula del Botswana, Rublo bielorusso, Dollaro del Belize, Dollaro canadese, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Colón costaricano, Peso cubano, Escudo di Capo Verde, Corona ceca, Franco gibutiano, Corona danese, Peso dominicano, Dinaro algerino, Lira egiziana (o sterlina), Nakfa eritreo, Birr etiope, Euro, Dollaro delle Figi, Sterlina delle Falkland, Sterlina britannica (o lira sterlina), Lari georgiano, Cedi ghanese, Sterlina di Gibilterra, Dalasi gambese, Franco guineano, Quetzal guatemalteco, Dollaro della Guyana, Lempira honduregna, Dollaro di Hong Kong, Kuna croata, Gourde haitiano, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dollaro giamaicano, Dinaro giordano, Yen giapponese, Scellino keniota, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Dollaro delle Cayman, Tenge kazako, Kip laotiano, Lira libanese (o sterlina), Rupia singalese, Dollaro liberiano, Loti lesothiano, Lita lituano, Lats lettone, Dinaro libico, Dirham marocchino, Leu moldavo, Ariary malgascio, Kyat birmano, Dinaro macedone, Tugrik mongolo, Pataca di Macao, Ouguiya mauritana, Rupia mauriziana, Rufiyaa delle Maldive, Kwacha malawiano, Peso messicano, Ringgit malese, Metical mozambicano, Dollaro namibiano, Dollaro neozelandese, Rial dell'Oman, Balboa panamense, Nuevo sol peruviano, Kina papuana, Peso filippino, Zloty polacco, Rupia pakistana, Guarani paraguaiano, Rial del Qatar, Leu rumeno, Nuovo leu rumeno, Dinaro serbo, Rublo russo, Franco ruandese, Rial saudita, Rupia delle Seychelles, Dollaro delle Salomone, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Sterlina di Sant'Elena, Leone sierraleonese, Scellino somalo, Dollaro surinamese, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira siriana (o sterlina), Baht thailandese, Lilangeni dello Swaziland, Somoni tagico, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Pa anga tongano, Nuova lira turca, Nuovo dollaro taiwanese, Dollaro di Trinidad e Tobago, Scellino tanzaniano, Grivnia ucraina, Scellino ugandese, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Bolivar venezuelano, Som uzbeco, Vatu di Vanuatu, Tala samoano, Rial yemenita, Rand sudafricano, Kwacha zambiano, Dollaro zimbabwiano
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	tutte
Settori industriali rilevanti	tutti
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	10%

Specifici fattori di rischio	il fondo è classificato nella summenzionata categoria di rischio a causa dei rischi di seguito indicati. • Il valore degli investimenti, come pure il reddito che ne deriva, è destinato a oscillare. Ciò provocherà movimenti sia al rialzo che al ribasso dei prezzi dei Fondi ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito. • Le oscillazioni dei tassi di cambio influenzeranno il valore dell'investimento. • Esiste il rischio che uno o più Paesi escano dall'euro e tornino alle rispettive valute nazionali. Questa incertezza e l'eventualità che tale ipotesi si concretizzi aumentano il rischio di oscillazioni di prezzo o di perdita di valore degli asset. Anche la compravendita di titoli potrebbe risultare difficoltosa e gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare il debito. Inoltre, c'è il rischio che la turbolenza sui mercati dell'Eurozona renda difficile la valutazione degli attivi detenuti in portafoglio. Qualora non sia possibile effettuare una valutazione accurata del Fondo, le negoziazioni potrebbero subire una sospensione temporanea. • Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento e per proteggere il valore del capitale contro il rischio. Può inoltre impiegare strumenti derivati per creare un'esposizione di mercato di entità maggiore rispetto al valore patrimoniale netto del portafoglio. Ciò determinerà un grado di rischio più elevato per il Fondo e potrebbe provocare oscillazioni di prezzo più ampie della media. La portata dell'esposizione è limitata e si prevede che l'uso di derivati non comporterà significative variazioni del profilo di rischio del Fondo o un aumento delle oscillazioni dei prezzi rispetto a Fondi equivalenti che non possono investire in derivati. • Il Fondo può assumere posizioni corte attraverso l'uso di strumenti derivati non garantiti da asset fisici equivalenti. Le posizioni corte riflettono l'aspettativa di una diminuzione del prezzo degli asset sottostanti. Di conseguenza, se tale previsione è scorretta e il valore degli asset dovesse aumentare, la posizione corta determinerà una perdita a carico del Fondo. • L'uso di strategie di gestione valutaria può modificare in misura significativa l'esposizione dei Fondi ai tassi di cambio. Qualora l'andamento delle valute impiegate si discosti dalle aspettative del gestore, la strategia può produrre un effetto negativo sostanziale sulla performance. • Il Gestore del Fondo effettuerà le transazioni, deterrà le posizioni e allocherà la liquidità in deposito presso una serie di entità o istituzioni idonee (una "controparte"). Sussiste il rischio che la controparte non adempia ai propri obblighi o divenga insolvente, influenzando negativamente il valore del Fondo. • Il gestore del Fondo può fare uso di derivati al fine di produrre una plusvalenza in caso di aumento dei tassi di interesse. Di norma, se i tassi di interesse aumentano, il valore capitale dei titoli a reddito fisso scende. Tuttavia, se il giudizio del gestore del Fondo non dovesse risultare corretto e i tassi di interesse scendessero, il Fondo subirebbe una perdita. • Il valore del Fondo diminuirà qualora l'emittente di un titolo a reddito fisso detenuto in portafoglio non sia in grado di corrispondere gli interessi previsti o di rimborsare il proprio debito (circostanza nota come insolvenza). L'insolvenza, l'aspettativa di insolvenza o un declassamento renderanno il titolo a reddito fisso più difficilmente vendibile, poiché sia il valore sia il reddito a esso associato tenderanno a diminuire. I titoli a reddito fisso che offrono un livello di reddito più elevato di solito hanno un merito di credito inferiore, a causa del maggiore rischio di insolvenza. Più è alto il rating, minore è la probabilità che l'emittente risulti insolvente, ma i giudizi sul merito di credito possono variare.

Strumenti derivati	Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento e per proteggere il valore del capitale contro il rischio. Può inoltre impiegare strumenti derivati per creare un'esposizione di mercato di entità maggiore rispetto al valore patrimoniale netto del portafoglio. Ciò determinerà un grado di rischio più elevato per il Fondo e potrebbe provocare oscillazioni di prezzo più ampie della media. La portata dell'esposizione è limitata e si prevede che l'uso di derivati non comporterà significative variazioni del profilo di rischio del Fondo o un aumento delle oscillazioni dei prezzi rispetto a Fondi equivalenti che non possono investire in derivati. • Il Fondo può assumere posizioni corte attraverso l'uso di strumenti derivati non garantiti da asset fisici equivalenti. Le posizioni corte riflettono l'aspettativa di una diminuzione del prezzo degli asset sottostanti. Di conseguenza, se tale previsione è scorretta e il valore degli asset dovesse aumentare, la posizione corta determinerà una perdita a carico del Fondo. Il gestore del Fondo può fare uso di derivati al fine di produrre una plusvalenza in caso di aumento dei tassi di interesse. Di norma, se i tassi di interesse aumentano, il valore capitale dei titoli a reddito fisso scende. Tuttavia, se il giudizio del gestore del Fondo non dovesse risultare corretto e i tassi di interesse scendessero, il Fondo subirebbe una perdita. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	attiva a benchmark
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	BoA ML Global Floating Rate High Yield 3% Constrained (EUR Hedged) Index rappresenta la performance di obbligazioni a tasso variabile (FRN) prevalentemente denominate in USD, CAD, GBP e EUR con rating sotto IG secondo la media di Moody's, S&P e Fitch
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.mandgitalia.it
Società di revisione	Ernst & Young 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365, Munsbach, Luxembourg

MG016 – M&G GLOBAL CONVERTIBLES FUND EURO "C-H" ACC

Denominazione	M&G GLOBAL CONVERTIBLES FUND EURO "C-H" ACC
Codice impresa	MG016
Codice ISIN	GB00B4WZ0J97

Forma organizzativa	Società di servizi finanziari internazionale quotata nel Regno Unito
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Investment Management Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Securities Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 13/07/2007 Classe di quota Eur CH Acc: 21/05/2010
Periodo previsto di durata	Illimitata
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	generare reddito e crescita del capitale nel lungo periodo (ossia nell'arco di cinque anni o più) investendo almeno il 70% del Fondo in titoli convertibili di tutto il mondo. I titoli convertibili sono investimenti che pagano un tasso di interesse fisso, ma che possono essere successivamente scambiati per un importo predeterminato di azioni della società.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe in attività convertibili di emittenti ubicati in qualsiasi paese del mondo, ivi inclusi i mercati emergenti. I titoli convertibili possono partecipare in misura maggiore ai rialzi che ai ribassi dei prezzi delle azioni. Il gestore del Fondo punta a sfruttare a proprio vantaggio queste caratteristiche speciali. I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale o reddito addizionale. Gli strumenti derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante. Il Fondo può inoltre utilizzare i derivati per generare leva di mercato (acquisire esposizione a investimenti superando il valore patrimoniale netto del Fondo stesso). Il Fondo ha inoltre facoltà di investire in azioni societarie, titoli a reddito fisso, altri fondi, strumenti del mercato monetario (ad esempio titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno) e liquidità.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Lek albanese, Dram armeno, Fiorino delle Antille olandesi, Kwanza angolano, Peso argentino, Dollaro australiano, Fiorino arubano, Manat azero, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados, Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Franco del Burundi, Dollaro della Bermuda, Dollaro del Brunei, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Real brasiliano, Dollaro delle Bahamas, Ngultrum del Bhutan, Pula del Botswana, Dollaro canadese, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Colón costaricano, Peso cubano, Escudo di Capo Verde, Corona ceca, Corona danese, Franco gibutiano, Peso dominicano, Dinaro algerino, Lira egiziana (o sterlina), Nakfa eritreo, Birr etiope, Euro, Dollaro delle Figi, Sterlina delle Falkland, Sterlina britannica (o lira sterlina), Lari georgiano, Sterlina di Gibilterra, Cedi ghanese, Dalasi gambese, Franco guineano, Quetzal guatemalteco, Dollaro della Guyana, Dollaro di Hong Kong, Lempira honduregna, Kuna croata, Gourde haitiano, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dollaro giamaicano, Dinaro giordano, Yen giapponese, Scellino keniota, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Dollaro delle Cayman, Tenge kazako, Kip laotiano, Lira libanese (o sterlina), Rupia singalese, Dollaro liberiano, Loti lesothiano, Lita lituano, Lats lettone, Dinaro libico, Dirham marocchino, Leu moldavo, Ariary malgascio, Dinaro macedone, Kyat birmano, Tugrik mongolo, Pataca di Macao, Ouguiya mauritana, Rupia mauriziana, Rufiyaa delle Maldive, Kwacha malawiano, Peso messicano, Ringgit malese, Metical mozambicano, Dollaro namibiano, Naira nigeriana, Cordoba nicaraguense, Corona norvegese, Rupia nepalese, Dollaro neozelandese, Rial dell'Oman, Balboa panamense, Nuevo sol peruviano, Kina papuana, Peso filippino, Rupia pakistana, Zloty polacco, Guarani paraguaiano, Rial del Qatar, Leu rumeno, Nuovo leu rumeno, Dinaro serbo, Rublo russo, Franco ruandese, Rial saudita, Dollaro delle Salomone, Rupia delle Seychelles, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Sterlina di Sant'Elena, Leone sierraleonese, Scellino somalo, Dollaro surinamese, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira siriana (o sterlina), Lilangeni dello Swaziland, Baht thailandese, Somoni tagico, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Pa anga tongano, Dollaro di Trinidad e Tobago, Nuova lira turca, Nuovo dollaro taiwanese, Scellino tanzaniano, Grivnia ucraina, Scellino ugandese, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Som uzbeco, Bolivar venezuelano, Vatu di Vanuatu, Tala samoano, Rial yemenita, Rand sudafricano, Kwacha zambiano, Dollaro zimbabwiano
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	10%

Specifici fattori di rischio	di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati: • Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante provocheranno movimenti sia al ribasso sia al rialzo del prezzo del Fondo. Tali oscillazioni possono essere più accentuate nei periodi di turbolenze dei mercati e in caso di altri eventi eccezionali. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del Fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito. • Il Fondo investe principalmente in un'area del mercato. Pertanto, è più vulnerabile al sentiment di mercato relativo a quell'area specifica. Tale tipologia di Fondo può comportare un rischio maggiore nonché oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto a un Fondo un universo di investimento più ampio. • Le oscillazioni dei tassi di cambio avranno un impatto sul valore dell'investimento. • Il Fondo può impiegare strumenti derivati per creare un'esposizione finanziaria di entità maggiore rispetto al proprio valore patrimoniale netto. Ciò determinerà un grado di rischio più elevato per il Fondo e potrebbe provocare oscillazioni di prezzo più ampie della media. • Il Fondo può assumere posizioni corte attraverso l'uso di strumenti derivati non garantiti da attività fisiche equivalenti. Le posizioni corte riflettono l'aspettativa di una diminuzione del prezzo degli asset sottostanti. Di conseguenza, laddove tale aspettativa non si concretizzi e il valore delle attività aumenti, la posizione corta determinerà una perdita a carico del Fondo. • Le variazioni dei tassi di interesse influiranno sul valore e sugli interessi maturati sui titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. Quando i tassi di interesse aumentano, il valore del capitale del Fondo potrà diminuire. • Il valore del Fondo diminuirà qualora l'emittente di un titolo a reddito fisso detenuto in portafoglio non sia in grado di corrispondere gli interessi previsti o di rimborsare il proprio debito (circostanza nota come insolvenza). I titoli a reddito fisso che offrono un livello di reddito più elevato di solito hanno un merito di credito inferiore, a causa del maggiore rischio di insolvenza. Più è alto il rating, minore è la probabilità che l'emittente risulti insolvente, ma i giudizi sul merito di credito possono variare. • Il Fondo può investire nei mercati emergenti, che tendono a presentare oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai mercati più sviluppati, dal momento che tali mercati sono generalmente meno estesi, meno liquidi e più sensibili a fattori economici e politici. La presenza di condizioni di mercato e politiche negative in un paese emergente potrebbe diffondersi ad altri paesi della regione. In circostanze eccezionali, il Fondo potrebbe riscontrare difficoltà al momento dell'acquisto e della vendita di tali investimenti, nonché al trasferimento dei proventi o di qualsiasi reddito guadagnato e/o nella valutazione delle attività. • In condizioni di mercato difficili, il valore di alcuni investimenti del Fondo potrebbe essere meno prevedibile di quanto avvenga normalmente e, in alcuni casi, ciò potrebbe rendere più difficoltoso vendere tali investimenti all'ultimo prezzo di mercato quotato o a un prezzo ritenuto equo. • Il gestore del Fondo effettuerà operazioni (ivi incluse operazioni su derivati), deterrà posizioni e collocherà liquidità in deposito con diverse controparti (istituti). Esiste il rischio che le controparti non adempiano ai loro obblighi o diventino insolventi.

Strumenti derivati	I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale o reddito addizionale. Gli strumenti derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo investe in attività convertibili di emittenti ubicati in qualsiasi paese del mondo, ivi inclusi i mercati emergenti. I titoli convertibili possono partecipare in misura maggiore ai rialzi che ai ribassi dei prezzi delle azioni. Il gestore del Fondo punta a sfruttare a proprio vantaggio queste caratteristiche speciali. I derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo e ridurre il rischio, minimizzare i costi e generare capitale o reddito addizionale. Gli strumenti derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante. Il Fondo può inoltre utilizzare i derivati per generare leva di mercato (acquisire esposizione a investimenti superando il valore patrimoniale netto del Fondo stesso). Il Fondo ha inoltre facoltà di investire in azioni societarie, titoli a reddito fisso, altri fondi, strumenti del mercato monetario (ad esempio titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno) e liquidità
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Thomson Reuters Global Focus Convertible Index L'indice UBS Convertible deriva da UBS Global Convertible Index (definendo l'universo CB liquido, usando criteri di dimensioni e liquidità) Seleziona bilanciato CBs che rispondono a test mensili di prezzi e premi. L'indice UBS Global Focus Convertible Bond (EUR) non ha restrizioni di credit rating, esclusi CBs mandatory, ed è coperto.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.mandgitalia.com
Società di revisione	Ernst & Young 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365, Munsbach, Luxembourg

OICR: MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS

MS001 – MSS US ADVANTAGE "ZH" ACC

Denominazione	MSS US ADVANTAGE "ZH" ACC
Codice impresa	MS001
Codice ISIN	LU0360484769

Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Limited Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc 522 Fifth Avenue, NY 10036, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Data di inizio operatività	Comparto: 01/12/2005 Classe di quota ZH: 05/09/2008
Periodo previsto di durata	> 5 anni
Categoria	Azionario Nord America
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo di investimento dell'US Advantage Fund è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Dollari USA, mediante investimenti principalmente in titoli azionari di società che hanno sede negli Stati Uniti e, in via accessoria, in titoli di società non statunitensi. Un emittente può essere considerato provenire da un determinato paese (compresi gli Stati Uniti) o regione geografica se (i) il suo principale mercato di negoziazione è in quel determinato paese o regione geografica; (ii) a livello individuale o su base consolidata esso ottiene il 50% o più dei suoi ricavi annuali da merci prodotte, vendite effettuate o servizi resi in quel determinato paese o regione geografica; o (iii) esso è costituito ai sensi delle leggi di, o ha la sua sede principale in quel determinato paese o regione geografica. All'esito delle suddette verifiche, è possibile che un determinato emittente possa essere ritenuto provenire da più di un paese o regione geografica. In condizioni normali di mercato, l'obiettivo d'investimento del Fondo sarà perseguito investendo principalmente in titoli azionari di società costituite con grande capitalizzazione Il processo d'investimento privilegierà un processo di selezione di titoli bottom-up, in cerca di investimenti interessanti a livello di singole società. La selezione dei titoli in cui investire sarà guidata dalla ricerca di reti di franchising con grande capitalizzazione con una forte riconoscibilità del nome e con vantaggi competitivi sostenibili, generalmente favorendo società con ricavi in crescita sul capitale investito, con visibilità di business superiore alla media, con un'attuale generazione di un forte flusso di cassa disponibile ed un interessante rapporto rischio/ricavi. La ricerca dei fondamentali indirizza il processo d'investimento. Saranno studiati su base continuativa gli sviluppi della società, compresi la strategia di business ed i risultati finanziari. In via generale una partecipazione del portafoglio potrà essere disinvestita nel caso venga stabilito che essa non soddisfi più i criteri di investimento del Fondo. Il Fondo può anche investire, in via accessoria, in azioni di società che non abbiano i requisiti sopra descritti, in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, privilegiate e warrant su titoli, e altri titoli collegati alle azioni
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	n.d.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	mercato azionario americano
Categoria di emittenti	azioni di emittenti che rientrano nell'indice S&P 500 Index
Settori industriali rilevanti	tabacco, informatica, multinazionali
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.
Specifici fattori di rischio	i rendimenti passati non costituiscono una garanzia dei risultati futuri e il valore delle Azioni e il reddito da esse derivanti può aumentare come diminuire. Al momento del riscatto, l'investitore può ricevere un importo inferiore a quello originariamente investito. Il patrimonio dei Comparti è in valute diverse e pertanto anche i movimenti dei tassi di cambio possono influire sul valore degli investimenti. Inoltre, il valore delle Azioni può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento dell'investitore e le valute di riferimento dei Comparti
Strumenti derivati	informazioni non disponibili **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Fondo punta a investire in società consolidate con marchi affermati e vantaggi competitivi sostenibili. La valutazione si concentra sui rendimenti correnti dei flussi di cassa liberi, che devono risultare in linea o superiori alla media di mercato. Tali aziende vengono identificate mediante un processo di selezione di tipo bottom-up, concentrandoci su operatori dotati di marchi solidi e crescenti rendimenti sul capitale investito, visibilità del business superiore alla media, forti capacità di generazione di flussi di cassa liberi e profilo rischio/rendimento vantaggioso. Si opera su un orizzonte temporale di lungo termine. Il portafoglio detiene dai 30 ai 45 titoli e il turnover è di norma inferiore al 50%
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	S&P 500 INDEX S&P 500 Index misura l'andamento del mercato azionario delle 500 aziende statunitensi a maggiore capitalizzazione
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E Avenue JF Kennedy L 1855 Luxembourg Luxembourg

MS003 – MSS EURO CORPORATE BOND "ZD" (EUR HDG)

Denominazione	MSS EURO CORPORATE BOND "ZD" (EUR HDG)
Codice impresa	MS003
Codice ISIN	LU0518379242
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Limited 25 Cabot Square Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc 522 Fifth Avenue, NY 10036, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Data di inizio operatività	Comparto: 01/09/2001 Classe di quota ZD: 15/09/2010
Periodo previsto di durata	> 10 anni
Categoria	Obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo di investimento dell'Euro Corporate Bond Fund è di offrire un interessante tasso di rendimento, denominato in Euro, principalmente mediante investimenti in Titoli a Reddito Fisso di alta qualità emessi da società ed entità non governative, e denominati in Euro. I titoli saranno considerati di alta qualità se, al momento dell'acquisto, sono classificati "BBB-", o con un "rating" superiore, da S&P, o "Baa3", o con un "rating" superiore, da Moody's, ovvero se sono classificati in modo analogo da altra agenzia di "rating" riconosciuta a livello internazionale o se il loro credito è considerato di qualità analoga da parte del Consulente per gli Investimenti. Il Fondo potrà continuare a detenere posizioni negli stessi titoli, anche se il loro "rating" sarà abbassato dopo l'acquisto. Inoltre, il Fondo può investire, in via accessoria, in titoli che al momento dell'acquisto sono classificati con un "rating" inferiore a "BBB-" da S&P oppure a "Baa3" da Moody's ovvero se sono classificati in modo analogo da altra agenzia di "rating" riconosciuta a livello internazionale o se il loro credito è considerato di qualità analoga da parte del Consulente per gli Investimenti. Gli investimenti in titoli con rendimenti più elevati sono di natura speculativa poiché implicano in genere un maggiore rischio di credito e dei mercati
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	n.d.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa Emittenti Obbligazionarie
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio legato all'uso di derivati
Strumenti derivati	al fine di incrementare il rendimento e/o come parte della strategia di investimento, il Comparto potrà (in conformità ai poteri e limiti di investimento di cui all'"Appendice A") utilizzare opzioni, contratti a termine (future) e altri derivati, quotati in borsa o trattati nel terzo mercato ("over-the-counter"), ai fini di investimento e della gestione efficiente del portafoglio (compresa la copertura). **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il team di gestione mira a ottenere interessanti rendimenti complessivi dall'incremento dei redditi e dei prezzi investendo in un portafoglio diversificato su scala globale di emissioni denominate principalmente in Euro emesse da società ed enti non governativi. Per raggiungere questo obiettivo, il Fondo abbina l'analisi macroeconomica top-down, volta a conseguire un posizionamento beta ottimale, a una rigorosa ricerca fondamentale di tipo bottom-up
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: CORPORATE INDEX
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E Avenue JF Kennedy L 1855 Luxembourg luxembourg

MS004 – MSS GLOBAL BRANDS "ZH" ACC

Denominazione	MSS GLOBAL BRANDS "ZH" ACC

Codice impresa	MS004
Codice ISIN	LU0360483019
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Limited Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc. 522 Fifth Avenue, New York NY 10036, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Data di inizio operatività	Comparto: 01/10/2000 Classe di quota ZH: 04/11/2008
Periodo previsto di durata	> 10 anni
Categoria	Azionario Globale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo di investimento del Fondo, denominato in dollari USA, è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, mediante investimenti principalmente in titoli azionari di società operanti in paesi sviluppati il cui successo ad avviso del gestore è basato su beni immateriali (come marchi, brevetti, diritti di proprietà intellettuale e di esclusiva)
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	n.d.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	al livello Globale, azioni di società di elevata qualità, leaders nel loro mercato.
Settori industriali rilevanti	beni di consumo primari
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di mercato
Strumenti derivati	non siamo attualmente in grado di fornire dati sugli strumenti derivati del MSINVF Global Brands. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	l'approccio bottom-up nella scelta dei titoli, rigorosamente orientato al valore, genera un portafoglio concentrato che investe in società di elevata qualità, leader nella propria area di mercato e con un business difficilmente replicabile da parte dei concorrenti. L'analisi approfondita dei fondamentali punta all'individuazione di aziende i cui punti di forza sono costituiti da beni immateriali come marchi, brevetti, diritti di esclusiva e diritti di proprietà intellettuale, da un apparato produttivo snello e che generano un free cash flow superiore alla media
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI WORLD (NET) INDEX
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E Avenue JF Kennedy L 1855 Luxembourg Luxembourg

MS006 – MS INVF EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT CL "Z"

Denominazione	MS INVF EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT CL "Z"
Codice impresa	MS006
Codice ISIN	LU0603408385
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Limited 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc. 522 Fifth Avenue, NY 10036, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Data di inizio operatività	Comparto: 07/03/2011 Classe di quota Z: 07/03/2011
Periodo previsto di durata	< 2 Anni
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense

Finalità	l'obiettivo di investimento dell'Emerging Markets Corporate Debt Fund è la massimizzazione del rendimento totale, denominato in Dollari USA, principalmente mediante investimenti attraverso lo spettro del credito di titoli di debito di emittenti societari nonché investimenti in titoli di debito di emittenti governativi e di emittenti collegati a governi con sede in paesi emergenti. Il Fondo intende investire le sue attività in titoli di debito societari di paesi emergenti che diano luogo a elevati rendimenti correnti, e che nel contempo abbiano il potenziale per un aumento del capitale
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe attraverso lo spettro del credito di titoli di debito di emittenti societari nonché investimenti in titoli di debito di emittenti governativi e di emittenti collegati a governi con sede in paesi emergenti. Il comparto intende investire le sue attività in titoli di debito societari di paesi emergenti che diano luogo a elevati rendimenti correnti, e che nel contempo abbiano il potenziale per un aumento del capitale
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	paesi emergenti dell'Asia escluso il Giappone
Categoria di emittenti	emittenti societari
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di credito, rischio di mercato, rischio derivati
Strumenti derivati	al fine di incrementare il rendimento e/o come parte della strategia di investimento, il comparto potrà utilizzare opzioni, contratti a termine (future) e altri derivati, quotati in borsa o trattati nel terzo mercato ("over the counter"), ai fini di investimento e della gestione efficiente del portafoglio (compresa la copertura). **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	attiva
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index-Broad Diversified

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E Avenue JF Kennedy L 1855 Luxembourg Luxembourg

MS007 – MS INVF GLOBAL BOND CL "Z"

Denominazione	MS INVF GLOBAL BOND CL "Z"
Codice impresa	MS007
Codice ISIN	LU0360476583
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Limited Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc. 522 Fifth Avenue, NY 10036, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Data di inizio operatività	Comparto: 07/11/1989 Classe di quota Z: 30/06/2008
Periodo previsto di durata	> 10 anni
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	l'obiettivo di investimento del Global Bond Fund è di offrire un interessante tasso di rendimento, denominato in Dollari USA, mediante una selezione di mercati, titoli e valute. Le attività del Fondo consistono in Titoli nazionali, internazionali e dell'Euromercato, a Reddito Fisso e scadenza variabile, in Dollari USA e altre valute, comprese quelle dei mercati emergenti
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe in titoli nazionali, internazionali e dell'Euromercato, a reddito fisso e scadenza variabile, in Dollari USA e altre valute, comprese quelle dei mercati emergenti
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	societari e governativi con rating pari a investment grade

Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di credito, rischio di mercato, rischio derivati
Strumenti derivati	al fine di incrementare il rendimento e/o come parte della strategia di investimento, il comparto potrà utilizzare opzioni, contratti a termine (future) e altri derivati, quotati in borsa o trattati nel terzo mercato ("over the counter"), ai fini di investimento e della gestione efficiente del portafoglio (compresa la copertura). **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	attiva
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	BARCLAYS CAPITAL GLOBAL AGGREGATE BOND INDEX
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E Avenue JF Kennedy L 1855 Luxembourg Luxembourg

MS010 – MS INVF EMERGING LEADERS EQUITY FUND "ZH"

Denominazione	MS INVF EMERGING LEADERS EQUITY FUND "ZH"
Codice impresa	MS010
Codice ISIN	LU0877222447
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Limited Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc. 522 Fifth Avenue, NY 10036, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley

Data di inizio operatività	Comparto: 17/08/2012 Classe di quota ZH: 25/01/2013
Periodo previsto di durata	meno di 1 anno
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo di investimento dell'Emerging Leaders Equity Fund è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Dollari Statunitensi, investendo principalmente in un portafoglio concentrato di titoli azionari di paesi emergenti e di frontiera. Tali paesi comprendono l'Argentina, Bahrain, Bangladesh, Botswana, Brasile, Bulgaria, Cile, Cina, Colombia, Croazia, Estonia, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Giamaica, Giordania, Kazakistan, Kenia, Libano, Lituania, Malesia, Mauritius, Messico, Nigeria, Oman, Pakistan, Filippine, Polonia, Portogallo, Qatar, Romania, Federazione Russa, Serbia, Slovenia, Sud-Africa, Corea del Sud, Sri Lanka, Taiwan, Thailandia, Tunisia, Turchia, Ucraina, Emirati Arabi Uniti, Venezuela, Vietnam e Zimbawe, a condizione che i mercati di detti paesi siano considerati mercati riconosciuti ("Mercati Riconosciuti") ai sensi dell'Articolo 41(1) della Legge del 2010. In caso di sviluppo di altri mercati, il Fondo intende espandersi e diversificare ulteriormente i mercati emergenti e di frontiera nei quali investire
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	n.d.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	paesi emergenti
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischi di mercato
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	ricerca delle migliori società disponibili sul mercato, che presentano utili costanti e il potenziale di diventare le nuove aziende leader dei mercati emergenti nel lungo termine. Un approccio d'investimento disciplinato e slegato da benchmark, incentrato su settori con una crescita duratura e strutturale e società caratterizzate da stabile reddito e solidi ricavi, evitando le aziende che presentano volatilità di breve periodo. Integrazione della ricerca macroeconomica e tematica con un'analisi rigorosa e fondamentale dei settori e delle società per creare un portafoglio concentrato di solitamente 30-40 titoli

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Emerging Markets (Net) Index
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E Avenue JF Kennedy L 1855 Luxembourg Luxembourg

MS011 – MS INVF GLOBAL QUALITY FUND "Z"

Denominazione	MS INVF GLOBAL QUALITY FUND "Z"
Codice impresa	MS011
Codice ISIN	LU0955011258
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Limited Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc. 522 Fifth Avenue, New York NY 10036, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Data di inizio operatività	Comparto: 01/08/2013 Classe di quota Z: 01/08/2013
Periodo previsto di durata	< 1 anno
Categoria	Azionario Globale
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	rendimenti di lungo termine interessanti misurati in dollari USA realizzati investendo prevalentemente in azioni di società dei mercati sviluppati
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	n.d.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischi legati agli investimenti in azioni societarie, che tendono a essere soggette a maggiore volatilità rispetto ai titoli a reddito fisso
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	la strategia si serve della ricerca fondamentale e di un processo di selezione bottom-up per individuare le migliori società caratterizzate da un'elevata redditività del capitale investito su tutto il ciclo economico, prevalentemente in virtù di posizioni di mercato dominanti. la strategia punta ad acquistare tali titoli a valutazioni convenienti rispetto ai flussi di cassa in base all'analisi fondamentale. Questo approccio genera un portafoglio concentrato che si prefigge di generare rendimenti assoluti di lungo termine interessanti con una volatilità inferiore alla media di mercato
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI World (Net) Index Il MSCI World Index è stao sviluppato con un valore base di 100 (valore al 31 dicembre 1969). MXWO include mercati internazionali sviluppati e non include mercati emergenti
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E Avenue JF Kennedy L 1855 Luxembourg luxembourg

MS012 – MS INVF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND "Z"

Denominazione	MS INVF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND "Z"
Codice impresa	MS012

Codice ISIN	LU0694239061
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Limited Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc. 522 Fifth Avenue, NY 10036, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Data di inizio operatività	Comparto: 07/11/2011 Classe di quota Z: 07/11/2011
Periodo previsto di durata	2 anni
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	punta a generare livelli interessanti di rendimento totale, espressi in dollari Usa, investendo in titoli a reddito fisso globali. Il Fondo intende perseguire la sua politica d'investimento mediante una ripartizione ottimale tra le varie classi d'attivo obbligazionarie e attraverso la selezione di mercati e strumenti. Il Fondo può investire in una gamma diversificata di mercati valutari, creditizi e dei tassi d'interesse. Può prevedere un'esposizione a classi d'attivo quali emissioni investment grade, dei mercati emergenti, high yield, titoli garantiti da collaterale, titoli garantiti da ipoteca e obbligazioni convertibili
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	titoli a reddito fisso (ad esempio obbligazioni)
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	Altro
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di credito, rischio di mercato
Strumenti derivati	n.d. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	la strategia dei tassi d'interesse e la ripartizione geografica si basano sui tassi d'interesse reali, sulle attese inflazionistiche e sull'inclinazione delle curve dei rendimenti. Ai fini della gestione della sensibilità ai tassi d'interesse viene applicata una tecnologia proprietaria. L'esposizione geografica e quella valutaria sono tenute distinte; prediligiamo le divise con maggiori tassi di rendimento. La selezione dei titoli si fonda sull'analisi prospettica del credito calcolando gli spread rettificati per il valore equo delle opzioni e il rischio creditizio
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays Capital Global Aggregate Bond Index
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E Avenue JF Kennedy L 1855 Luxembourg Luxembourg

MS013 – MS INVF GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND "ZH" ACC (EUR HDG)

Denominazione	MS INVF GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND "ZH" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	MS013
Codice ISIN	LU0512093039
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Limited Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc. 522 Fifth Avenue, NY 10036, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Data di inizio operatività	Comparto: 14/06/2010 Classe di quota ZH: 19/01/2011
Periodo previsto di durata	3 anni
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	punta all'apprezzamento del capitale nel lungo termine, denominato in dollari USA, privilegiando l'investimento in titoli azionari di emittenti con sede in tutto il mondo e operanti nel settore delle infrastrutture
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	titoli azionari (almeno il 70% degli investimenti del fondo)
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	internazionali
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischi di mercato
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	l'esposizione ai mercati finanziari nel settore delle infrastrutture globali è stata ottenuta mediante un processo di investimento essenzialmente orientato al valore, che combina attività di ricerca bottom-up e top-down. La selezione dei titoli bottom-up utilizza modelli proprietari basati sul valore intrinseco netto (NAV) per individuare le società che offrono il miglior valore rispetto alle attività sottostanti e alle prospettive di crescita. L'allocazione top-down consente di diversificare l'esposizione ai principali paesi e settori infrastrutturali, con una sovraesposizione nei confronti di quei paesi/settori che offrono le valutazioni minime più favorevoli
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E Avenue JF Kennedy L 1855 Luxembourg Luxembourg

MS014 – MS INVF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND "ZH" ACC (EUR HDG)

Denominazione	MS INVF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND "ZH" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	MS014
Codice ISIN	LU0712124089
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc. 522 Fifth Avenue, NY 10036, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Data di inizio operatività	Comparto: 07/11/2011 Classe di quota ZH: 25/01/2013
Periodo previsto di durata	durata illimitata
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Comparto punta a generare livelli interessanti di rendimento totale, espressi in dollari Usa, investendo in titoli a reddito fisso globali. Il Comparto intende perseguire la sua politica d'investimento mediante una ripartizione ottimale tra le varie classi d'attivo obbligazionarie e attraverso la selezione di mercati e strumenti. Il Comparto può investire in una gamma diversificata di mercati valutari, creditizi e dei tassi d'interesse. Può prevedere un'esposizione a classi d'attivo quali emissioni investment grade, dei mercati emergenti, high yield, titoli garantiti da collaterale, titoli garantiti da ipoteca e obbligazioni convertibili.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	titoli a reddito fisso (ad esempio obbligazioni)
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	Altro
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di credito, rischio di mercato
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	il processo di costruzione del portafoglio fa perno sulla misurazione e sul monitoraggio del rischio di mercato, sulla duration, sulla volatilità e sul rischio di credito tramite l'utilizzo di indicatori e modelli proprietari. Il team gestisce attivamente la spread duration con un intervallo obiettivo di +/-2 anni rispetto al benchmark, a fronte di una duration obiettivo del portafoglio di +/- 2 anni rispetto al benchmark
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays Global Aggregate Index
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E Avenue JF Kennedy L 1855 Luxembourg Luxembourg

MS016 – MS INVF GLOBAL OPPORTUNITY FUND "Z"

Denominazione	MS INVF GLOBAL OPPORTUNITY FUND "Z"
Codice impresa	MS016
Codice ISIN	LU0552385535
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Limited Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc. 522 Fifth Avenue, New York NY 10036, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Data di inizio operatività	Comparto: 30/11/2010 Classe di quota Z: 30/11/2010

Periodo previsto di durata	4 anni
Categoria	Azionario Globale
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	accrescimento di lungo termine del capitale, misurato in dollari USA, investendo prevalentemente in titoli azionari globali orientati alla crescita.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	titoli azionari
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Won sudcoreano, Sterlina britannica (o lira sterlina), Rupia indiana, Corona danese, Rand sudafricano, Yen giapponese, Euro, Franco svizzero, Real brasiliano
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale con predominanza in Nord America
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	l'investimento può aumentare così come diminuire. L'investitore potrebbe non recuperare l'importo originariamente investito. Il valore del fondo potrebbe essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio tra la valuta di denominazione del fondo e le valute degli investimenti del medesimo. Il comparto fa affidamento sull'impegno assunto da terzi a effettuare taluni investimenti o transazioni; in caso di insolvenza di questi soggetti il valore dell'investimento può diminuire considerevolmente. Potrebbe esserci un numero minore di acquirenti o venditori dei titoli sottostanti, il che potrebbe influire sul prezzo al quale questi titoli possono essere ceduti.
Strumenti derivati	Al fine di incrementare i rendimenti e/o come parte della strategia di investimento, il Comparto potrà (in conformità ai poteri e limiti di investimento di cui all'"Appendice A") utilizzare opzioni, contratti a termine (future) e altri derivati, quotati in borsa o trattati nel terzo mercato ("over the counter"), ai fini di investimento e della gestione efficiente del portafoglio (compresa la copertura). Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in azioni di società che non soddisfino i requisiti sopra descritti, in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, certificati rappresentativi di azioni in deposito ("depositary receipts") (compresi "American Depositary Receipts" (ADRs) e "Global Depositary Receipts" (GDRs)), privilegiate e warrant su titoli, contante ed equivalente al contante e altri titoli collegati alle azioni. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il processo d'investimento privilegierà un processo di selezione di titoli bottom-up, in cerca di investimenti interessanti a livello di singole società. La selezione dei titoli sarà guidata dalla ricerca di società con un potenziale di generazione di un forte flusso di cassa disponibile e che siano ritenute essere sottovalorizzate al momento dell'acquisto. La valorizzazione è esaminata in base alle prospettive di crescita sostenibile dei ricavi e del flusso di cassa. La ricerca dei fondamentali guida il processo d'investimento. Esso sarà concentrato in via generale su società che si ritenga abbiano dati storici di crescita dei ricavi stabile o in aumento e strategie di business convincenti. Saranno studiati su base continuativa gli sviluppi della società, compresi la strategia di business ed i risultati finanziari. In via generale le partecipazioni del portafoglio potranno essere disinvestite nel caso in cui il Consulente per gli Investimenti stabilisca che esse non soddisfino più i criteri di investimento del Comparto
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI All Country World Index
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com/
Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E Avenue JF Kennedy L 1855 Luxembourg luxembourg

MS018 – MS INVF US PROPERTY "Z" ACC (USD)

Denominazione	MS INVF US PROPERTY "Z" ACC (USD)
Codice impresa	MS018
Codice ISIN	LU0360477474
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Limited Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc. 522 Fifth Avenue, New York NY 10036, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley

Data di inizio operatività	Comparto: 09/01/1996 Classe di quota Z: 27/11/2009
Periodo previsto di durata	6 anni
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	il comparto, denominato in dollari USA, punta all'apprezzamento del capitale nel lungo termine mediante l'investimento in titoli azionari di società del settore immobiliare statunitense.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	titoli azionari
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Nord America
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	vi sono particolari considerazioni sui rischi connessi agli investimenti in titoli del settore immobiliare come i Real Estate Investment Trusts (REIT) e in titoli di società attive principalmente nel settore immobiliare. Tali rischi comprendono: il carattere ciclico delle quotazioni degli immobili, rischi connessi a condizioni economiche generali e locali, eccesso di attività costruttiva e aumento della concorrenza, aumenti dell'imposizione sugli immobili e delle spese operative, andamento demografico e variazioni degli introiti derivanti da canoni di locazione, cambi delle destinazioni urbanistiche, perdite derivanti da risarcimenti o incidenti, rischi ambientali, disposizioni restrittive in materia di locazioni, variazioni nel valore di alcune zone, rischi collegati, variazioni nelle procedure di rivendicazione della proprietà nei confronti dei conduttori, aumenti dei tassi di interesse d altri fattori che influenzano il mercato dei capitali nel settore immobiliare. In generale, aumenti dei tassi di interesse faranno aumentare il costo di ottenimento dei finanziamenti, circostanza questa che potrebbe far diminuire, direttamente o indirettamente, il valore degli investimenti nell'industria del Real Estate del Comparto.
Strumenti derivati	n.a.

Tecnica di gestione	il Comparto intende investire in valori mobiliari commercializzati presso il pubblico emessi da “Real Estate Investment Trusts” (“REITS”) (fondi di investimento immobiliare) e da entità similari, definite “Real Estate Operating Companies” (“REOCS”) (società operative immobiliari). REITS e REOCS sono società che acquisiscono e/o sviluppano proprietà immobiliari allo scopo di effettuare investimenti a lungo termine. Esse investono la maggior parte della propria attività direttamente in beni immobili e ricavano le loro entrate principalmente dai canoni di locazione. Investendo in REITS e REOCS attraverso il Comparto, saranno a carico dell’investitore non solo la sua quota parte dei compensi di gestione del Comparto, ma anche, indirettamente, le spese di gestione dei REITS e REOCS rappresentati dalle Azioni del Comparto. Un REIT non sarà soggetto negli Stati Uniti a tassazione sui redditi o sulle plusvalenze a livello di REIT in relazione ai proventi e alle plusvalenze distribuiti agli azionisti, se tale REIT soddisfa una serie di requisiti relativi alla sua organizzazione, assetto proprietario, attività, redditi e plusvalenze. Tuttavia, un REOC è soggetto negli Stati Uniti a tassazione sui redditi e sulle plusvalenze a livello di società. In generale il reddito imponibile distribuito da un REIT o REOC, oggetto di regolari contrattazioni, al Comparto, dovrebbe essere soggetto alla ritenuta alla fonte statunitense del 30%. Generalmente, le distribuzioni da parte di un REIT e di un REOC di plusvalenze derivanti dalla cessione di immobili situati negli Stati Uniti sono soggette a una ritenuta del 35% per la quale un rimborso può non essere disponibile. Le distribuzioni che sono considerate un rimborso del capitale non sono generalmente soggette alla ritenuta del 35%. Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in azioni privilegiate, strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie ed altri titoli collegati alle azioni
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell’investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell’investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell’investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all’andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all’investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	FTSE NAREIT Equity REITs (Net) Index
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com/
Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E Avenue JF Kennedy L 1855 Luxembourg Luxembourg

MS021 – MS INVF EURO STRATEGIC BOND "Z" ACC (EUR)

Denominazione	MS INVF EURO STRATEGIC BOND "Z" ACC (EUR)
Codice impresa	MS021
Codice ISIN	LU0360476740

Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Limited 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc. 522 Fifth Avenue, NY 10036, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Data di inizio operatività	Comparto: 21/01/2009 Classe di quota Z: 21/01/2009
Periodo previsto di durata	<2
Categoria	Obbligazionario misto area euro
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Mira a fornire un interessante tasso di rendimento relativo, denominato in euro, investendo principalmente in emissioni di alta qualità di titoli a reddito fisso denominati in euro, emessi da società, enti governativi o emittenti garantiti da governi. Il Comparto potrà investire, in via accessoria, in titoli a reddito fisso non denominati in euro. L'esposizione in valute diverse dall'euro potrà essere coperta riconducendola all'euro.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	Titoli a reddito fisso (ad esempio obbligazioni) 2 Almeno il 70% degli investimenti del fondo
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Altro
Settori industriali rilevanti	di titoli a reddito fisso denominati in euro, emessi da società, enti governativi o emittenti garantiti da governi.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.
Specifici fattori di rischio	rischio di credito, rischio di mercato, rischio derivati
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	attiva
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E Avenue JF Kennedy L 1855 Luxembourg Luxembourg

OICR: NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC

NB005 – NEUBERGER BERMAN USA MULTI CAP OPPORTUNITIES "I" ACC (EUR HDG)

Denominazione	NEUBERGER BERMAN USA MULTI CAP OPPORTUNITIES "I" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	NB005
Codice ISIN	IE00B84HCB79
Forma organizzativa	UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Neuberger Berman Europe Limited Lansdowne House, 57 Berkeley Square, W1J6ER London, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Neuberger Berman Group
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 28/06/2012 Classe di quota EUR Istituzionale ad accumulazione: 28/06/2012
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Nord America
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il fondo mira ad aumentare il valore dlle sue azioni prevalentemente attraverso investimenti in società statunitensi. I rendimenti possono essere confrontati con l'S&P 500 Index (US dollar total return gross).
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	principale
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	USA
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	il Fondo investe in diversi titoli, il cui prezzo può in alcuni casi variare sensibilmente da un giorno all'altro a causa di svariati fattori. I rischi principali che il Fondo deve sostenere sono: Rischio di mercato: Il rischio di un cambiamento del valore di una posizione a causa di fattori di mercato sottostanti, fra cui il rendimento complessivo delle società e la percezione di mercato dell'economia globale. Rischio di valuta: Un rischio per gli investitori che sottoscrivono investimenti in una valuta diversa dalla valuta base del Fondo. Le oscillazioni di questi tassi di cambio potrebbero incidere negativamente sul rendimento dell'investimento. Per ridurre questo rischio, il Fondo ricorre all'uso di strumenti derivati.
Strumenti derivati	Poiché le azioni degli investitori sono denominate in euro e il Fondo in dollari USA, verranno impiegati contratti di cambio a termine per ridurre l'effetto delle variazioni del tasso di cambio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	la selezione degli investimenti è il risultato di una ricerca e di un'analisi dei fondamentali per cercare di identificare le società che si ritengono potenzialmente in grado di aumentare il valore. Questo potenziale può realizzarsi in molti modi, alcuni dei quali sono: -Generazione di flussi di cassa liberi -Ottimizzazione dei prodotti o dei processi -Incrementi dei margini -Migliore gestione della struttura patrimoniale
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	S&P 500 Index (US dollar Total Return Gross) l'S&P 500 è l'indice rappresentativo delle maggiori società quotate negli Stati Uniti
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.ise.ie/

Società di revisione	Ernst & Young Block One, Harcourt Centre, Harcourt Street, Dublin 2 Irlanda

NB007 – NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - BLEND "I" ACC (EUR HDG)

Denominazione	NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - BLEND "I" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	NB007
Codice ISIN	IE00BK4YYZ03
Forma organizzativa	UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Neuberger Berman Europe Limited Lansdowne House, 57 Berkeley Square , London W1J6Ere, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Neuberger Berman Group
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 23/04/2014 Classe di quota EUR I ACC: 08/07/2014
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo si prefigge di aumentare il valore delle azioni mediante una combinazione di crescita e reddito derivante dagli investimenti in titoli di Stato e obbligazioni societarie (titoli di debito) denominati in divisa locale o valuta forte emessi da paesi emergenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	principale
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Franco svizzero, Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Yen giapponese, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Paesi Emergenti
Categoria di emittenti	Governativi, Societari, Corporate
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	i rischi principali che il Fondo deve sostenere sono: - Rischio di mercato: Il rischio di un cambiamento del valore di una posizione a causa di fattori di mercato sottostanti fra cui, tra l'altro, il rendimento complessivo delle società e la percezione di mercato dell'economia globale. - Rischio di liquidità: Il rischio che il Fondo non sia in grado di vendere facilmente un investimento al suo valore equo di mercato. - Rischio di controparte: Il rischio che una controparte non adempia ai suoi obblighi di pagamento ai sensi di un'operazione, di un contratto o di un'altra transazione, alla scadenza.
Strumenti derivati	si utilizzano strumenti derivati per coprire la classe dal rischio di cambio **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	la strategia combina le migliori idee tra hard currencies, local currencies e corporate con un processo di allocazione opportunistica. Enfasi nella ricerca fondamentale, che include fattori ESG. Experitse in bottom up e top doen per prendere le decisioni di investimento
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	50% JP Morgan GBI - EM, 25% EMBI GD e 25% CEMBI Diversified Index L'indice indicato è un blend di 3 indici
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito /www.ise.ie
Società di revisione	Ernst & Young Block One, Harcourt Centre, Harcourt Street, Dublin 2 Irlanda

NB009 – NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE "I" ACC (EUR HDG)

Denominazione	NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE "I" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	NB009
Codice ISIN	IE00B0T0GS00
Forma organizzativa	UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Neuberger Berman Europe Limited Lansdowne House, 57 Berkeley Square, London W1J 6ER, Regno Untio Gruppo di appartenenza: Neuberger Berman Group

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 01/02/2006 Classe di quota EUR I ACC: 01/02/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo di investimento è la ricerca di un rendimento totale originato da investimenti in titoli immobiliari privilegiando sia l'apprezzamento del capitale che il reddito corrente.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il comparto può investire in: - REIT azionari, che investono la maggior parte del patrimonio direttamente in immobili e il cui reddito è costituito da canoni di locazione e dalle plusvalenze realizzate sulle vendite di immobili; - REIT ipotecari che investono la maggior parte del patrimonio in mutui ipotecari e il cui reddito è costituito principalmente dal pagamento di interessi; - REIT ibridi, che riuniscono in sé le caratteristiche dei REIT azionari di quelli ipotecari
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	USA
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	non vi può essere garanzia che i Comparti raggiungano i rispettivi obiettivi. Nel caso di un Comparto che investe in titoli dei ReIT (Real estate Investment Trust), veicoli d'investimento collettivo che investono principalmente in immobili o in prestiti legati ad immobili, sussistono particolari rischi legati alla proprietà diretta di immobili da parte del ReIT. Ad esempio, è possibile un'oscillazione di valore degli immobili a causa di fattori quali le condizioni economiche generali e locali, un eccesso di costruzioni e una maggior concorrenza, l'aumento delle imposte sui fabbricati e delle spese di gestione, cambiamenti delle leggi urbanistiche, perdite dovute a sinistri o espropri, limiti normativi sui canoni, cambiamenti di valore degli immobili in base al quartiere, mutamenti nelle attrattive degli immobili per i potenziali locatari e incrementi dei tassi d'interesse. Oltre a subire l'effetto delle variazioni di valore degli immobili sottostanti, il valore dei ReIT può risentire degli inadempimenti di mutuatari o locatari. I ReIT richiedono inoltre competenze gestionali specialistiche. Alcuni ReIT sono scarsamente diversificati e possono essere soggetti a rischi insiti nel fatto di finanziare un numero limitato di immobili. L'andamento dei ReIT dipende generalmente dalla loro capacità di generare flussi finanziari per la distribuzione di dividendi ad azionisti e detentori di quote, e può essere soggetto ad insolvenze dei mutuatari e ad autoliquidazioni. A incidere negativamente sulla performance di un ReIT può essere inoltre la mancanza dei requisiti necessari per il trasferimento esentasse dei redditi ai sensi della legislazione tributaria statunitense, nonché il mancato mantenimento dell'esenzione dall'obbligo di registrazione a norma del 1940 Act. La possibilità di negoziare i ReIT sul mercato secondario può essere ridotta rispetto ad altri titoli. La liquidità dei ReIT nelle principali borse valori statunitensi è mediamente inferiore a quella dei titoli tradizionali tra cui, ad esempio, quelli dell'indice S&P 500.
Strumenti derivati	si utilizzano strumenti derivati per coprire la classe dal rischio di cambio **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Comparto intende realizzare il proprio obiettivo mediante investimenti diversificati prevalentemente in titoli (comprese le obbligazioni convertibili) emessi da fondi d'investimento immobiliari statunitensi (i cosiddetti "ReIT"). È' opportuno sottolineare che il Comparto non acquisterà direttamente proprietà immobiliari
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	FTSE ALL NAREIT equity REITS Index Il FTSe All NAReIT equity ReITs Index è un indice di REIT pubblicamente negoziati che possiedono immobili commerciali
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito /www.ise.ie

Società di revisione	Ernst & Young Block One, Harcourt Centre, Harcourt Street, Dublin 2 Irlanda

NB010 – NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE "I" ACC (USD)

Denominazione	NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE "I" ACC (USD)
Codice impresa	NB010
Codice ISIN	IE00B0T0GP78
Forma organizzativa	UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Neuberger Berman Europe 57 Lansdowne House, Berkeley Square, London W1J6ER, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Neuberger Berman Group
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 01/02/2006 Classe di quota I USD ACC: 01/02/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	l'obiettivo di investimento è la ricerca di un rendimento totale originato da investimenti in titoli immobiliari privilegiando sia l'apprezzamento del capitale che il reddito corrente.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il comparto può investire in: - REIT azionari, che investono la maggior parte del patrimonio direttamente in immobili e il cui reddito è costituito da canoni di locazione e dalle plusvalenze realizzate sulle vendite di immobili; - REIT ipotecari che investono la maggior parte del patrimonio in mutui ipotecari e il cui reddito è costituito principalmente dal pagamento di interessi; - REIT ibridi, che riuniscono in sé le caratteristiche dei REIT azionari di quelli ipotecari
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	USA
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	non vi può essere garanzia che i Comparti raggiungano i rispettivi obiettivi. Nel caso di un Comparto che investe in titoli dei ReIT (Real estate Investment Trust), veicoli d'investimento collettivo che investono principalmente in immobili o in prestiti legati ad immobili, sussistono particolari rischi legati alla proprietà diretta di immobili da parte del ReIT. Ad esempio, è possibile un'oscillazione di valore degli immobili a causa di fattori quali le condizioni economiche generali e locali, un eccesso di costruzioni e una maggior concorrenza, l'aumento delle imposte sui fabbricati e delle spese di gestione, cambiamenti delle leggi urbanistiche, perdite dovute a sinistri o espropri, limiti normativi sui canoni, cambiamenti di valore degli immobili in base al quartiere, mutamenti nelle attrattive degli immobili per i potenziali locatari e incrementi dei tassi d'interesse. Oltre a subire l'effetto delle variazioni di valore degli immobili sottostanti, il valore dei ReIT può risentire degli inadempimenti di mutuatari o locatari. I ReIT richiedono inoltre competenze gestionali specialistiche. Alcuni ReIT sono scarsamente diversificati e possono essere soggetti a rischi insiti nel fatto di finanziare un numero limitato di immobili. L'andamento dei ReIT dipende generalmente dalla loro capacità di generare flussi finanziari per la distribuzione di dividendi ad azionisti e detentori di quote, e può essere soggetto ad insolvenze dei mutuatari e ad autoliquidazioni. A incidere negativamente sulla performance di un ReIT può essere inoltre la mancanza dei requisiti necessari per il trasferimento esentasse dei redditi ai sensi della legislazione tributaria statunitense, nonché il mancato mantenimento dell'esenzione dall'obbligo di registrazione a norma del 1940 Act. La possibilità di negoziare i ReIT sul mercato secondario può essere ridotta rispetto ad altri titoli. La liquidità dei ReIT nelle principali borse valori statunitensi è mediamente inferiore a quella dei titoli tradizionali tra cui, ad esempio, quelli dell'indice S&P 500.
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	il Comparto intende realizzare il proprio obiettivo mediante investimenti diversificati prevalentemente in titoli (comprese le obbligazioni convertibili) emessi da fondi d'investimento immobiliari statunitensi (i cosiddetti "ReIT"). È' opportuno sottolineare che il Comparto non acquisterà direttamente proprietà immobiliari
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	FTSE ALL NAREIT equity REITS Index Il FTSe AII NAReIT equity ReITs Index è un indice di REIT pubblicamente negoziati che possiedono immobili commerciali

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito /www.ise.ie
Società di revisione	Ernst & Young Block One, Harcourt Centre, Harcourt Street, Dublin 2 Irlanda

NB011 – NEUBERGER BERMAN US STRATEGIC INCOME "I" ACC (EUR HDG)

Denominazione	NEUBERGER BERMAN US STRATEGIC INCOME "I" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	NB011
Codice ISIN	IE00B9154717
Forma organizzativa	UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Neuberger Berman Europe Limited Lansdowne House, 57 Berkeley Square, London W1J 6ER, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Neuberger Berman Group
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 26/04/2013 Classe di quota EUR I: 22/01/2016
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Benchmark: Barclays US Aggregate TR Index. Obiettivo della gestione è massimizzare il rendimento complessivo darivante dall'elevato reddito corrente e dall'apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo opportunisticamente in un mix diversificato di titoli obbligazionari a tasso fisso e a tasso variabile in contesti di mercato in cambiamento. Il Comparto investirà in titoli obbligazionari emessi da governi US e non-US, dalle loro agenzie e da aziende globali.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	investe prevalentemente in strumenti obbligazionari sia corporate che governativi di emittenti americani
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	USA

Categoria di emittenti	Governativi, Corporate, Sovrannazionali
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	il valore e il reddito prodotti dalla strategia potrebbero essere negativamente impattati da tassi di cambio, tassi di interesse o altri fattori per cui l'investitore potrebbe ottenere meno di quanto investito.
Strumenti derivati	Si utilizzano strumenti derivati al fine di soprire la classe dal rsichio di cambio **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	la strategia è il risultato delle migliori idee del team di gestione su tutti i settori dei mercati obbligazionari. La strategia è volta ad ottenere un esposizione dinamica, multi settoriale ai titoli obbligazionari attraverso una solida gestione del rischio
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays US Aggregate TR Index L'indice Barclays US Aggregate è l'indice rappresentativo della performance del mercato obbligazionario americano
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito /www.ise.ie
Società di revisione	Ernst & Young Block One, Harcourt Centre, Harcourt Street, Dublin 2 Irlanda

NB014 – NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - HARD CURRENCY "I" (EUR HDG)

Denominazione	NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - HARD CURRENCY "I" (EUR HDG)
Codice impresa	NB014
Codice ISIN	IE00B986G486
Forma organizzativa	UCITS

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Neuberger Berman Europe Limited Lansdowne House, 57 Berkeley Square W1J6ER London, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Neuberger Berman Group
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 31/05/2013 Classe di quota EUR istituzionale ad Accumulazione: 31/05/2013
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il fondo mira ad aumentare il valore delle azioni attraverso una combinazione di crescita e reddito derivante da investimenti in obbligazioni societarie (titoli di debito) emesse da società che hanno la propria sede principale o esercitano una parte preponderante della loro attività economica in paesi dei mercati emergenti. I suoi rendimenti possono essere confrontati con il JPMorgan EMBI Diversified GD Index
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	principale. Il fondo investe in titoli di debito sovrano e corporate, emesse da societa' in paesi in via di crescita, nelle maggiorni valute.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Paesi Emergenti
Categoria di emittenti	Corporate, Sovrannazionali
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	I rischi principali che il Fondo deve sostenere sono: Rischio di mercato: Il rischio di un cambiamento del valore di una posizione a causa di fattori di mercato sottostanti fra cui, tra l'altro, il rendimento complessivo delle società e la percezione di mercato dell'economia globale. Inoltre, poiché il Fondo investe in aziende legate a paesi ed economie meno sviluppati, sussistono determinati rischi. I mercati degli investimenti di questi paesi possono essere meno sviluppati e rendere difficoltosa la vendita degli investimenti del Fondo; l'instabilità politica e sociale può causare una riduzione del valore degli investimenti in questi paesi. Rischio del tasso d'interesse: Il rischio di fluttuazioni del tasso d'interesse che influenzano il valore delle obbligazioni a tasso fisso. Rischio di credito: Il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non adempiere al rimborso degli interessi, o alla restituzione del debito, causando perdite temporanee o permanenti il Fondo.
Strumenti derivati	Il Fondo può utilizzare alcuni tipi di strumenti derivati (inclusi taluni strumenti complessi) per ottenere o aumentare l'esposizione alle proprie attività sottostanti. Il fondo utilizza anxche FFX per coprire il rischio di cambio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	Il team gestisce la strategia cercando di aggiungere valore tramite una combinazione di analisi top down (che contribuisce per circa il 15% all'alpha atteso) dell'universo dei mercati emergenti con una analisi bottom up (che contribuisce per circa il 85% all'alpha atteso). la ricerca proprietaria e' elemento cruciale nel processo di investimento ed e' alla base di tuttele decisioni di investimento
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JPMorgan EMBI Diversified GD Index JPMorgan EMBI Diversified GD Index e' l'indice che misura le obbligazioni del mercato emergente denominate in valuta forte.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.ise.ie/
Società di revisione	Ernst & Young Block One, Harcourt Centre, Harcourt Street, Dublin 2 Irlanda

NB015 – NEUBERGER BERMAN HIGH YIELD BOND "I" ACC (USD)

Denominazione	NEUBERGER BERMAN HIGH YIELD BOND "I" ACC (USD)
Codice impresa	NB015
Codice ISIN	IE00B12VW565

Forma organizzativa	UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Neuberger Berman Europe Limited Lansdowne House, 57 Berkeley Square W1J6ER London, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Neuberger Berman Group
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 03/05/2006 Classe di quota USD Istituzionale ad Accumulazione: 03/05/2006
Periodo previsto di durata	3,63
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	il fondo mira ad aumentare il valore delle azioni degli investitori attraverso la crescita e il reddito derivante dagli investimenti in obbligazioni ad alto rendimento (titoli di debito).
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	principale. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni ad altro rendimento emesse da: - societa' statunitensi - societa' non statunitensi che svolgono la maggior parte della loro attivita' negli Stati Uniti - Il fondo puo' anche investire in titoli di societa' e governi situati nei paesi dei mercati emergenti
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Stati Uniti
Categoria di emittenti	Corporate
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	i rischi principali che il Fondo deve sostenere sono: - Rischio di mercato: Il rischio di un cambiamento del valore di una posizione a causa di fattori di mercato sottostanti, fra cui il rendimento complessivo delle società e la percezione di mercato dell'economia globale. - Rischio di liquidità: Il rischio che il Fondo non sia in grado di vendere facilmente un investimento al suo valore equo di mercato. Questo potrebbe influenzare il valore del Fondo e, in condizioni di mercato estreme, la sua capacità di onorare le richieste di rimborso avanzate. Per neutralizzare questo rischio, il Fondo sorveglia attivamente la liquidità dei propri investimenti. Il Fondo investe in tutto il mondo e in classi di attività che possono presentare una liquidità minore come le economie meno sviluppate, le società a minor capitalizzazione o i derivati OTC. - Rischio del tasso d'interesse: Il rischio di fluttuazioni del tasso d'interesse che influenzano il valore delle obbligazioni a tasso fisso. Le obbligazioni con scadenze più lunghe sono più sensibili alle variazioni dei tassi d'interesse; normalmente, il rischio si riduce con obbligazioni di rating inferiore e scadenza più breve.
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	il team opera applicnadoun processo disciplinato e ripetibile che ha come obiettivo quello di proteggere nelel fasi di ribasso e partecipare alle fasi di rialzo. Universo investibile e' composto da tutti i titoli corporate con rating inferiore a BBB-, ovvero circa 1000 titoli. Il team elimina gli emittenti meno liquidi e con potenziale di default. Applicando la check list proprietaria di "Credit Best Practice" emergono le idee migliorio peril portafoglio. il portafolgio e' altamente diversificato per emittente e settori
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Constrained Index BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Constrained e' l'indice rappresentativo della performance del mercato americano High Yield
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.ise.ie/
Società di revisione	Ernst & Young Block One, Harcourt Centre, Harcourt Street, Dublin 2 Irlanda

OICR: PICTET

PC001 – PICTET BIOTECH "I" ACC

Denominazione	PICTET BIOTECH "I" ACC
Codice impresa	PC001

Codice ISIN	LU0112497283
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management (Europe) S.A. 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: PICTET
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management S.A. 60 Route des Acacias CH-1211 Geneva 73, CH Gruppo di appartenenza: Pictet
Data di inizio operatività	Comparto: 30/11/1995 Classe di quota I USD: 27/06/2000
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	il Fondo persegue la crescita del capitale investendo almeno due terzi del proprio patrimonio totale in azioni di società biofarmaceutiche di tipo medicale fortemente orientate all'innovazione. L'universo di investimento non è limitato a una specifica area geografica. Tuttavia, in ragione della natura fortemente innovatrice dell'industria farmaceutica nel Nord America e in Europa occidentale, la vasta maggioranza degli investimenti sarà concentrata in queste aree
Orizzonte temporale minimo consigliato	7 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	azioni o titoli analoghi di società biofarmaceutiche di tipo medicale con un profilo particolarmente innovativo. Il Fondo investirà almeno i due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in azioni di società attive in questo settore
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	U.S.A., Danimarca, Svizzera, Svezia, Norvegia, Austria, Canada
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	salute
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischi legati all'investimento in Paesi in Via di Sviluppo. Il Fondo può investire in azioni di tutto il mondo (compresi i Paesi Emergenti), anche a bassa e media capitalizzazione\

Strumenti derivati	il comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	gestione attiva di tipo bottom-up stockpicking
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI World L'indice MSCI World Tot. Ret. Net è un indice pesato per la capitalizzazione che monitora la performance delle azioni emesse da società quotate nei mercati mondiali sviluppati. Attualmente comprende 24 mercati (Australia, Austria, Belgium, Canada, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, Ireland, Israel, Italy, Japan, Netherlands, New Zealand, Norway, Portugal, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland, the United Kingdom, and the United States). L'indice è calcolato al netto dei dividendi
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.pictetfunds.com
Società di revisione	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

PC003 – PICTET GLB EMERGING DEBT "HI" (EUR) ACC

Denominazione	PICTET GLB EMERGING DEBT "HI" (EUR) ACC
Codice impresa	PC003
Codice ISIN	LU0170991672
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: PICTET
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management Limited Moor House, Level 11, 120 London Wall,, UK Gruppo di appartenenza: Pictet
Data di inizio operatività	Comparto: 13/04/1999 Classe di quota HI EUR: 04/07/2003

Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo persegue la crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito emessi o garantiti da governi nazionali o locali dei Paesi emergenti e/o da altri emittenti domiciliati nei Paesi emergenti
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe in obbligazioni e altri titoli di credito emessi o garantiti da governi nazionali o locali dei paesi emergenti e/o altri emittenti domiciliati in uno paese emergente
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Brasile, Sud Africa, Malesia, Thailandia, Indonesia, Polonia, Messico, Ungheria, Russia, U.S.A., Turchia ed altri paesi
Categoria di emittenti	governativi, sovrani, sovranazionali
Settori industriali rilevanti	utilità, industria, energia, finanza, trasporti
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischi legati all'investimento in Paesi in Via di Sviluppo, rischi di illiquidità
Strumenti derivati	il comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	gestione attiva di tipo combinato top-down sui paesi e bottom-up bondpicking sui titoli
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JP Morgan EMBI Global Div. Hedged in EUR Il benchmark è un indice che rappresenta obbligazioni dei Paesi Emergenti in valuta forte (USD) emesse da Governi o enti Sovranazionali

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.pictetfunds.com
Società di revisione	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

PC005 – PICTET WATER "I" (EUR) ACC

Denominazione	PICTET WATER "I" (EUR) ACC
Codice impresa	PC005
Codice ISIN	LU0104884605
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: PICTET
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management S.A. 60 Route des Acacias CH-1211 Geneva 73, CH Gruppo di appartenenza: Pictet
Data di inizio operatività	Comparto: 19/01/2000 Classe di quota I EUR: 19/01/2000
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo persegue la crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio totale in azioni di società di tutto il mondo attive nei settori dell'acqua e dell'aria. In particolare, il Fondo privilegia le società operanti nei settori delle forniture idriche, del trattamento delle acque, delle tecnologie idriche e dei servizi ambientali
Orizzonte temporale minimo consigliato	7 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in azioni di società attive nel settore acqua
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	U.S.A., Regno Unito, Brasile, Francia, Giappone, Canada, Svizzera, Finlandia; Austria ed altri paesi.
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile

Settori industriali rilevanti	industria, beni primari, materie prime, beni di consumo discrezionali, informatica
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	il Fondo può investire in azioni di tutto il mondo (compresi i Paesi Emergenti), anche a bassa e media capitalizzazione
Strumenti derivati	il comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni dell'investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	gestione attiva di tipo bottom-up stockpicking
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI World MSCI World, indice rappresentativo dei titoli azionari mondiali di paesi sviluppati
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.pictetfunds.com
Società di revisione	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

PC007 – PICTET US HIGH YIELD "HI" (EUR)

Denominazione	PICTET US HIGH YIELD "HI" (EUR)
Codice impresa	PC007
Codice ISIN	LU0448623792
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: PICTET

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Crescent Capital Group LP Los Angeles, USA Gruppo di appartenenza: Crescent Capital Group LP
Data di inizio operatività	Comparto: 09/11/2009 Classe di quota I EUR: 09/11/2009
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Fondo è la rivalutazione del capitale attraverso l'investimento sul mercato delle obbligazioni ad alto rendimento
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ad alto rendimento, ossia obbligazioni a tasso fisso o variabile od obbligazioni convertibili
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	mercato obbligazionario americano
Categoria di emittenti	emittenti corporate americani non investment grade
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischi legati all'investimento in Paesi in Via di Sviluppo, rischio di credito, rischio derivati
Strumenti derivati	Il comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti finanziari derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni dell'investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	intensa ricerca sul credito con approccio bottom-up per identificare settori e società che hanno beni tangibili adeguati, alta generazione di flussi di cassa ed ampie riserve di liquidità per far fronte anche a periodi particolarmente difficili, unita ad una disciplina top-down di gestione del rischio per navigare all'interno dei cicli e posizionarsi in modo strategico con lo scopo di trarre beneficio dalle fasi in cui il ciclo cambia direzione
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barcap US High Yield 2% Cap Hgd Eur L'indice rappresenta obbligazioni societarie High Yield statunitensi denominate in USD
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.pictetfunds.com
Società di revisione	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

PC009 – PICTET EMERGING CORPORATE BONDS "HI" (EUR)

Denominazione	PICTET EMERGING CORPORATE BONDS "HI" (EUR)
Codice impresa	PC009
Codice ISIN	LU0844698075
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: PICTET
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management Limited Moor House, Level 11, 120 London Wall,, UK Gruppo di appartenenza: Pictet
Data di inizio operatività	Comparto: 26/11/2012 Classe di quota HI EUR: 26/11/2012
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo del Fondoioni e titoli di debito emessi o garantiti da società private o pubbliche (quali istituti pubblici e/o società controllate dallo Stato o da sue autorità locali) che hanno sede legale o svolgono la loro attività principale in un Paese emergente
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	l'obiettivo del Fondo consiste nel perseguire una crescita del reddito e del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni e titoli di debito emessi o garantiti da società private o pubbliche (quali istituti pubblici e/o società controllate dallo Stato o da sue autorità locali) che hanno sede legale o svolgono la loro attività principale in un Paese emergente. Il Fondo investirà non oltre il 10% dei suoi attivi in azioni ed altri titoli di tipo azionario, strumenti derivati (compresi i warrant) e/o prodotti strutturati (in particolare le obbligazioni convertibili rettificate dal delta) e/o OICR che hanno come sottostante o che offrono un'esposizione alle azioni o altri titoli di tipo azionario
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Cina, Russia, Brasile, Messico, India ed altri Paesi Emergenti
Categoria di emittenti	emittenti corporate Paesi Emergenti
Settori industriali rilevanti	industriale, oil e gas, finanziario ed altri
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischi legati all'investimento in Paesi in Via di Sviluppo, rischi di illiquidità
Strumenti derivati	il comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	gestione attiva di tipo combinato top-down sui paesi e bottom-up bondpicking sui titoli
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JP Morgan Cembi Broad Div.Comp.Hedged in Eur L'Emerging Market Bond Corporate Index (CEMBI) traccia debito denominato in USD emesso da società dei mercati emergenti. In questo caso esiste copertura rischio cambio
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.pictetfunds.com
Società di revisione	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

PC010 – PICTET HIGH DIVIDEND SELECTION "I" (EUR)

Denominazione	PICTET HIGH DIVIDEND SELECTION "I" (EUR)
Codice impresa	PC010
Codice ISIN	LU0503633769
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: PICTET
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management S.A. 60 Route des Acacias CH-1211 Geneva 73, CH Gruppo di appartenenza: Pictet
Data di inizio operatività	Comparto: 12/05/2010 Classe di quota I EUR: 12/05/2010
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Globale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	in base a un approccio di tipo bottom up, il team di investimento punta a selezionare i titoli di società capaci di distribuire dividendi elevati e sostenibili nel tempo. Il Fondo si concentra sulle società che operano nel campo delle infrastrutture pubbliche ma può investire anche in altri settori che offrano dividend yields altrettanto interessanti
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo applica una strategia di crescita del capitale, investendo soprattutto in titoli azionari, o in qualsiasi altro valore mobiliare collegato e/o assimilato alle azioni (compresi in particolare i prodotti strutturati quali descritti qui di seguito), emessi da società nel settore dei servizi pubblici, delle comunicazioni e in altre infrastrutture pubbliche in tutto il mondo (compresi i paesi emergenti)
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	utilies, healt care, telecommunication e altri
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	il Fondo è soggetto ai rischi propri di ciascun investimento, in particolare: • rischi specifici di un mercato • variazioni dei tassi di cambio • variazioni dei tassi d'interesse Il capitale investito può subire fluttuazioni al rialzo o al ribasso e l'investitore potrebbe non recuperare la totalità del capitale inizialmente investito
Strumenti derivati	il comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	gestione attiva basata sulla ricerca di società che, grazie ai propri fondamentali, riescano a garantire nel tempo un flusso cedolare stabile, ricorrente e sostenibile
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI World L'indice MSCI World è un indice pesato per la capitalizzazione che monitora la performance delle azioni emesse da società quotate nei mercati mondiali sviluppati. Attualmente comprende 24 mercati (Australia, Austria, Belgium, Canada, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, Ireland, Israel, Italy, Japan, Netherlands, New Zealand, Norway, Portugal, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland, the United Kingdom, and the United States)
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.pictetfunds.com
Società di revisione	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

PC011 – PICTET USD SHORT MID-TERM BONDS "I"

Denominazione	PICTET USD SHORT MID-TERM BONDS "I"
Codice impresa	PC011
Codice ISIN	LU0175073468
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: PICTET

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management S.A. 60 Route des Acacias CH-1211 Geneva 73, CH Gruppo di appartenenza: Pictet
Data di inizio operatività	Comparto: 18/09/2003 Classe di quota I: 18/09/2003
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	l'obiettivo del Fondo consiste nel perseguire un reddito e una crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle sue attività in un portafoglio diversificato di obbligazioni la cui durata residua non è superiore a 10 anni e altri valori mobiliari denominati in dollari statunitensi
Orizzonte temporale minimo consigliato	2 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	nel rispetto del principio della ripartizione dei rischi, il Fondo investe almeno due terzi delle attività in diverse obbligazioni a breve/media scadenza, la cui durata residua, relativamente a ciascun investimento, non sia superiore a 10 anni (ivi compresi i prestiti convertibili, i prestiti a opzioni e le obbligazioni zero coupon), nonché in altri valori mobiliari analoghi denominati in USD. La durata residua media ("duration") del portafoglio non dovrà tuttavia essere superiore a 3 anni. Il Fondo potrà investire su tutti i mercati, fermo restando l'obiettivo di crescita del capitale nella valuta di riferimento. Almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale saranno denominati in USD
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Stati Uniti
Categoria di emittenti	Sovrannazionali
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di credito, rischio di liquidità, rischio operativo, rischio di controparte
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	la gestione del Fondo si basa su un approccio misto top down/bottom up. Con la parte top down si cerca di capire quali siano i rischi globali per calibrare il portafoglio di conseguenza (esposizione ai tassi, posizione sulla curva delle scadenze, merito di credito...). Con la parte bottom up si identificano le migliori opportunità di investimento, scendendo in dettaglio con l'analisi dei singoli emittenti ed emissioni

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JP Morgan USA 1-3 Years Benchmark obbligazionario governativo Statunitense, composto da titoli con scadenza tra 1 e 3 anni
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.pictetfunds.com
Società di revisione	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

PC012 – PICTET DIGITAL COMMUNICATION "I" (EUR)

Denominazione	PICTET DIGITAL COMMUNICATION "I" (EUR)
Codice impresa	PC012
Codice ISIN	LU0340554673
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: PICTET
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management S.A. 60 Route des Acacias CH-1211 Geneva 73, CH Gruppo di appartenenza: Pictet
Data di inizio operatività	Comparto: 14/11/1997 Classe di quota I EUR: 30/06/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo si propone di ottenere una crescita del capitale investendo almeno due terzi delle proprie attività in azioni o altri titoli assimilabili alle azioni emessi da società che sfruttano la transizione al digitale attraverso l'offerta di prodotti e servizi che consentono un'interattività permanente a costi di produzione e di manutenzione significativamente ridotti

Orizzonte temporale minimo consigliato	7 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	azioni di società operanti a livello mondiale nel settore della comunicazione basata su tecnologie digitali
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	U.S.A., Cina, Giappone, Sud Africa, Europa
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	IT, telecom
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischi legati all'investimento in Paesi in Via di Sviluppo. Il Fondo può investire in azioni di tutto il mondo (compresi i Paesi Emergenti), anche a bassa e media capitalizzazione
Strumenti derivati	il comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	gestione attiva di tipo bottom-up stockpicking
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI World L'indice MSCI World Tot. Ret. Net è un indice pesato per la capitalizzazione che monitora la performance delle azioni emesse da società quotate nei mercati mondiali sviluppati. Attualmente comprende 24 mercati (Australia, Austria, Belgium, Canada, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, Ireland, Israel, Italy, Japan, Netherlands, New Zealand, Norway, Portugal, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland, the United Kingdom, and the United States). L'indice è calcolato al netto dei dividendi
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.pictetfunds.com

Società di revisione	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

PC014 – PICTET GLOBAL EMERGING DEBT "I" (USD)

Denominazione	PICTET GLOBAL EMERGING DEBT "I" (USD)
Codice impresa	PC014
Codice ISIN	LU0128469243
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: PICTET
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management Limited Moor House, Level 11, 120 London Wall,, UK Gruppo di appartenenza: Pictet
Data di inizio operatività	Comparto: 13/04/1999 Classe di quota I USD: 03/05/2001
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	il Fondo persegue la crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito emessi o garantiti da governi nazionali o locali dei Paesi emergenti e/o da altri emittenti domiciliati nei Paesi emergenti
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe in obbligazioni e altri titoli di credito emessi o garantiti da governi nazionali o locali dei paesi emergenti e/o altri emittenti domiciliati in uno paese emergente
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Brasile, Sud Africa, Malesia, Thailandia, Indonesia, Polonia, Messico, Ungheria, Russia, U.S.A., Turchia ed altri paesi
Categoria di emittenti	governativi, sovrani, sovranazionali
Settori industriali rilevanti	utilità, industria, energia, finanza, trasporti
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	rischi legati all'investimento in Paesi in Via di Sviluppo, rischi di illiquidità
Strumenti derivati	il comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	gestione attiva di tipo combinato top-down sui paesi e bottom-up bondpicking sui titoli
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JP Morgan EMBI Global Diversified Composite Il benchmark è un indice che rappresenta obbligazioni dei Paesi Emergenti in valuta forte (USD) emesse da Governi o enti Sovranazionali
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.pictetfunds.com
Società di revisione	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

PC016 – PICTET INDIAN EQUITIES "I"

Denominazione	PICTET INDIAN EQUITIES "I"
Codice impresa	PC016
Codice ISIN	LU0255978933
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: PICTET
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management Limited Moor House, Level 11, 120 London Wall,, UK Gruppo di appartenenza: Pictet
Data di inizio operatività	Comparto: 26/06/1996 Classe di quota I EUR: 14/06/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile

Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Comparto persegue la crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio totale in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede e/o che svolgono la loro attività principale in India.
Orizzonte temporale minimo consigliato	7 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto persegue la crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio totale in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede e/o che svolgono la loro attività principale in India.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	India
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	IT, finanziari, salute e beni di consumo
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischi legati all'investimento in Paesi in Via di Sviluppo, rischi di cambio legati al fatto che gran parte degli attivi in cui il comparto investe sono denominati in Rupie indiane
Strumenti derivati	il comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	gestione attiva di tipo bottom-up stockpicking
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI India 10/40 indice azionario del mercato indiano, ribilanciato su base giornaliera al fine di rispettare i limiti di concentrazione del 10% e del 40% previsti dalla direttiva UCITS III
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.pictetfunds.com

Società di revisione	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

PC017 – PICTET CHF BONDS "I"

Denominazione	PICTET CHF BONDS "I"
Codice impresa	PC017
Codice ISIN	LU0135487147
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: PICTET
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management S.A. 60 Route des Acacias CH-1211 Geneva 73, CH Gruppo di appartenenza: Pictet
Data di inizio operatività	Comparto: 10/02/1992 Classe di quota I: 27/09/2001
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Franco svizzero
Finalità	il Comparto persegue la crescita del capitale investendo almeno due terzi del proprio patrimonio totale in un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso denominati in franchi svizzeri. Gli investimenti non denominati in franchi svizzeri saranno generalmente coperti dal rischio di cambio.
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto persegue la crescita del capitale investendo almeno due terzi del proprio patrimonio totale in un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso denominati in franchi svizzeri. Gli investimenti non denominati in franchi svizzeri saranno generalmente coperti dal rischio di cambio.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Franco svizzero
Aree geografiche e mercati di riferimento	Svizzera
Categoria di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	Finanziari

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischio di credito, rischio di liquidità, rischio operativo, rischio di controparte, rischio di interesse
Strumenti derivati	il comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il Comparto investe, entro i limit consentiti dalle restrizioni all'investimento, almeno due terzi dei suoi attivi in un portafoglio obbligazionario diversificato e non oltre un terzo in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni convertibili, purché quest'ultima categoria di attivi non superi il 20%. Il Comparto potrà investire su tutti i mercati, fermo restando l'obiettivo di crescita del capitale nella valuta di riferimento. Almeno due terzi degli attivi totali saranno denominati in CHF, mentre gli investimenti denominati in altra valuta saranno di norma oggetto di copertura, finalizzata a evitare l'esposizine a valute diverse dal CHF
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB Composite Benchmark per il mercato obbligazionario svizzero, avendo come riferimento i titoli denominati in CHF quotati sul SIX Swiss Exchange. Per essere ammesso, ogni titolo deve avere rating superiore o uguale a BBB
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.pictetfunds.com
Società di revisione	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

PC018 – PICTET ROBOTICS "I" ACC (EUR)

Denominazione	PICTET ROBOTICS "I" ACC (EUR)
Codice impresa	PC018
Codice ISIN	LU1279334053

Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: PICTET
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Asset Management S.A. 60 Route des Acacias CH-1211 Geneva 73, CH Gruppo di appartenenza: Pictet
Data di inizio operatività	Comparto: 07/10/2015 Classe di quota I EUR: 07/10/2015
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il comparto persegue la crescita del capitale investendo in azioni e titoli strutturati (quali obbligazioni convertibili, ADR, GDR) di emittenti che operano nel settore della robotica e relative tecnologie. In particolare, ma non esclusivamente, il comparto privilegia l'investimento in società operanti a livello mondiale nel settore dell' automazione, dell' intelligenza artificiale e della robotica.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il fondo investe in azioni di società internazionali attive nel settore dell'automazione dei processi industriali (manifattura, Logistica Stampa 3D...), nello sviluppo di applicazioni che puntano ad automatizzare consumi e servizi nella nostra quotidianità nonchè società che mettano a disposizione tecnologie per il funzionamento dei robot (sensori, processi di comunicazione, comandi ad agire...)
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	USA, Giappone, Germania, Francia, Altro
Categoria di emittenti	Corporate
Settori industriali rilevanti	Tecnologie Informatiche, Industria, Salute, Beni di consumo discrezionale
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	rischi legati all'investimento in Paesi in Via di Sviluppo e strumenti derivati. Il Fondo può investire in azioni di tutto il mondo (compresi i Paesi Emergenti), in qualsiasi settore economico e in qualunque valuta.
Strumenti derivati	n.a.
Tecnica di gestione	gestione attiva di tipo bottom-up stockpicking

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI World MSCI World, indice rappresentativo dei titoli azionari mondiali dei paesi sviluppati
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.pictetfunds.com
Società di revisione	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Granducato del Lussemburgo

OICR: PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC

PM002 – PIMCO GLB HIGH YIELD BOND "I" (EUR HDG)

Denominazione	PIMCO GLB HIGH YIELD BOND "I" (EUR HDG)
Codice impresa	PM002
Codice ISIN	IE00B2R34Y72
Forma organizzativa	PIMCO Funds: Global Investors Series plc è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e responsabilità limitata con separazione delle passività fra i Comparti ai sensi del diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited 30 Herbert Street, Dublin, D02 W329, Irlanda., Irlanda Gruppo di appartenenza: Allianz SE
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 30/06/2005 Classe di quota I - Accumulation Class: 02/05/2008
Periodo previsto di durata	Indefinita
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento

Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe almeno i due terzi delle proprie attività totali nette in un portafoglio diversificato di strumenti ad alto rendimento fisso denominati nelle principali divise mondiali con un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P). Il Fondo può investire sino al 20% delle proprie attività totali nette in strumenti a reddito fisso ad alto rendimento aventi un rating Caa o inferiore (Moody's) oppure CCC o inferiore (S&P) ovvero, se il rating non fosse disponibile, secondo il rating equivalente stabilito dal Consulente per l'investimento. Le attività restanti del Fondo non investite in strumenti a reddito fisso aventi un rating inferiore a Baa (Moody's) oppure inferiore a BBB (S&P) possono essere investite in strumenti a rendimento fisso di qualità superiore. La durata media del portafoglio di questo Fondo varia generalmente in misura pari a due anni (in più o in meno) rispetto dell'Indice Merrill Lynch Global High Yield BB-B Rated Constrained. Il Fondo può possedere sia strumenti a rendimento fisso non denominati in Dollaro statunitense, sia posizioni valutarie non denominate in Dollaro statunitense. L'esposizione valutaria non in Dollaro statunitense è limitata al 20% del portafoglio totale. Almeno il 90% delle attività del Fondo sarà investito in titoli che sono quotati, contrattati o negoziati in un Mercato regolamentato dell'OCSE. L'esposizione valutaria non in Dollaro statunitense è limitata al 20% del portafoglio totale. Il Fondo non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. Il Fondo non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. Il Fondo è soggetto a un limite complessivo, pari a un terzo del suo patrimonio totale, agli investimenti combinati in (i) valori mobiliari convertibili in titoli azionari, (ii) titoli azionari (inclusi warrant), (iii) certificati di deposito e (iv) accettazioni bancarie. Il Fondo può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o Azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Fondo può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario. Il Fondo può investire sino al 10% del proprio patrimonio in titoli dei mercati emergenti
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Euro, Franco svizzero, Dollaro canadese
Aree geografiche e mercati di riferimento	il Fondo può investire senza limitazioni in titoli denominati in dollari americani di emittenti non statunitensi. Almeno il 90% delle attività del Fondo sarà investito in titoli che sono quotati, contrattati o negoziati in un Mercato regolamentato dell'OCSE
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0,46% obbligazioni del Gruppo Intesa Sanpaolo

Specifici fattori di rischio	rischio dell'alto rendimento, rischio di credito, rischio dei tassi di interesse, rischio su investimenti esteri, rischio di mercato, rischio dell'emittente, rischio di liquidità, rischio degli strumenti derivati, rischi collegati ai titoli dei mercati emergenti, rischio valutario, rischio di esposizione
Strumenti derivati	il Fondo può, senza tuttavia esservi vincolati, utilizzare strumenti derivati per la gestione del rischio oppure come parte della propria strategia di investimento nel rispetto dei limiti e delle linee guida emesse, di volta in volta, all'Autorità finanziaria competente. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il processo di investimento di PIMCO comprende un approccio decisionale sia top-down sia bottom-up. La prima fase e la più importante nel nostro processo è di delineare in modo corretto le prospettive a lungo termine. A nostro giudizio, l'analisi delle influenze economiche e politiche a lungo termine è fondamentale per prendere decisioni di portafoglio efficienti. La prossima fase del nostro processo è l'analisi delle tendenze cicliche o del ciclo economico. Viene costruito un modello di portafoglio globale, che comprende indicazioni sul rischio, espresse come deviazioni dal benchmark dei diversi fattori di rischio, ovvero duration, esposizione su paese e valuta, posizionamento lungo la curva dei rendimenti, volatilità, concentrazione settoriale e qualità di credito. Il modello di portafoglio rappresenta sia le decisioni strategiche, ovvero posizione sovrappesata o sottopesata di paesi e settori compresi nel benchmark, nonché le decisioni tattiche e fuori indice e le strategie bottom-up che rappresentano le migliori idee dei gestori di portafoglio specializzati di PIMCO. Il modello globale viene quindi applicato in modo coerente nei portafogli dei clienti in conformità alle linee guida di investimento. Solo le strategie coerenti con le linee guida di investimento dei clienti vengono applicate in portafogli specifici. I gestori di portafoglio globali hanno una certa flessibilità nella costruzione dei portafogli, devono restare entro i limiti di rischio generali fissati dal Comitato Investimenti e inclusi nel modello di portafoglio. PIMCO utilizza strumenti proprietari avanzati per misurare e monitorare il rischio. Questi modelli comprendono il modello di Tracking Error, Position Blotter e una serie di rapporti sul rischio personalizzati che facilitano la valutazione del rischio, sia a livello generale, sia a livello dei singoli titoli e fattori
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into EUR BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index EUR (Hedged) cerca di replicare la performance delle obbligazioni con rating inferiore a investment grade emesse da soggetti domiciliati in Mercati di paesi sviluppati il cui debito a lungo termine in valuta straniera è classificato come investment grade (sulla base di un indice composito costituito da Moody's, s&p e Fitch). L'indice comprende obbligazioni denominate in dollari USA, dollari canadesi, sterline, euro (o divise europee entrate a far parte dell'euro), ma esclude tutte le obbligazioni denominate in più valute. Le obbligazioni devono avere un rating inferiore a investment grade ma almeno pari a B3 in base a un indice composito costituito da Moody's, s&p e Fitch. Le obbligazioni sono ponderate per capitalizzazione a condizione che l'allocazione totale a un singolo emittente (definito dai ticker di Bloomberg) non superi il 2%. Gli emittenti che dovessero superare il 2% saranno ricondotti entro detto limite e il valore nominale delle obbligazioni sarà rettificato in misura proporzionale. Analogamente, il valore nominale delle obbligazioni di tutti gli altri emittenti al di sotto della soglia massima del 2% viene incrementato proporzional - mente. L'indice è stato avviato in data 31 dicembre 1997.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gisnav.pimco-funds.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda Irlanda

PM004 – PIMCO TOTAL RETURN BOND "I" (EUR HDG)

Denominazione	PIMCO TOTAL RETURN BOND "I" (EUR HDG)
Codice impresa	PM004
Codice ISIN	IE0033989843
Forma organizzativa	PIMCO Funds: Global Investors Series plc è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e responsabilità limitata con separazione delle passività fra i Comparti ai sensi del diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited 30 Herbert Street, Dublin, D02 W329, Irlanda., Irlanda Gruppo di appartenenza: Allianz SE
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 31/01/1998 Classe di quota I - Accumulation Class: 30/12/2003
Periodo previsto di durata	+/- 2 anni rispetto al proprio indice

Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe almeno i due terzi delle proprie attività in un portafoglio diversificato di Strumenti a rendimento fisso con diverse scadenze. La durata media del portafoglio di questo Fondo varia generalmente in misura pari a due anni (in più o in meno) rispetto alla durata dell'Indice Barclays Capital US Aggregate. Il Fondo investe prevalentemente in Strumenti a rendimento fisso "investment grade", ma può investire fino al 10% delle proprie attività in strumenti a rendimento fisso con un rating inferiore a Baa (Moody's) o a BBB (S&P), ma non inferiore a B (Moody's o S&P) (oppure, se privi di rating considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti) ad eccezione dei titoli garantiti da ipoteca per i quali non esiste un requisito di rating di credito minimo. Il Fondo può investire senza limitazioni in titoli denominati in dollari americani di emittenti non statunitensi. Almeno il 90% delle attività del Fondo sarà investito in titoli che sono quotati, contrattati o negoziati in un Mercato regolamentato dell'OCSE. Il Fondo può possedere sia Strumenti a rendimento fisso non denominati in Dollaro statunitense, sia posizioni valutarie non denominate in Dollaro statunitense. Il Fondo non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. Il Fondo non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. Il Fondo è soggetto a un limite complessivo, pari a un terzo del suo patrimonio totale, agli investimenti combinati in (i) valori mobiliari convertibili in titoli azionari, (ii) titoli azionari (inclusi warrant), (iii) certificati di deposito e (iv) accettazioni bancarie. Il Fondo può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o Azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Fondo può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario. Il Fondo può investire sino al 10% del proprio patrimonio in titoli dei mercati emergenti
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Real brasiliano, Dollaro di Hong Kong, Yen giapponese, Peso messicano, Dollaro di Singapore, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	il Fondo può investire senza limitazioni in titoli denominati in dollari americani di emittenti non statunitensi. Almeno il 90% delle attività del Fondo sarà investito in titoli che sono quotati, contrattati o negoziati in un Mercato regolamentato dell'OCSE
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0,13% obbligazioni del Gruppo Intesa Sanpaolo

Specifici fattori di rischio	rischio dei tassi d'interesse, rischio di credito, rischio di mercato, rischio dell'emittente, rischio di liquidità, rischio degli strumenti derivati, rischio su investimenti esteri, rischio dei titoli ad alto rendimento, rischi collegati ai titoli dei mercati emergenti, rischio di esposizione
Strumenti derivati	il Fondo può, senza tuttavia esservi vincolati, utilizzare strumenti derivati per la gestione del rischio oppure come parte della propria strategia di investimento nel rispetto dei limiti e delle linee guida emesse, di volta in volta, all'Autorità finanziaria competente **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il processo di investimento di PIMCO comprende un approccio decisionale sia top-down sia bottom-up. La prima fase e la più importante nel nostro processo è di delineare in modo corretto le prospettive a lungo termine. A nostro giudizio, l'analisi delle influenze economiche e politiche a lungo termine è fondamentale per prendere decisioni di portafoglio efficienti. La prossima fase del nostro processo è l'analisi delle tendenze cicliche o del ciclo economico. Viene costruito un modello di portafoglio globale, che comprende indicazioni sul rischio, espresse come deviazioni dal benchmark dei diversi fattori di rischio, ovvero duration, esposizione su paese e valuta, posizionamento lungo la curva dei rendimenti, volatilità, concentrazione settoriale e qualità di credito. Il modello di portafoglio rappresenta sia le decisioni strategiche, ovvero posizione sovrappesata o sottopesata di paesi e settori compresi nel benchmark, nonché le decisioni tattiche e fuori indice e le strategie bottom-up che rappresentano le migliori idee dei gestori di portafoglio specializzati di PIMCO. Il modello globale viene quindi applicato in modo coerente nei portafogli dei clienti in conformità alle linee guida di investimento. Solo le strategie coerenti con le linee guida di investimento dei clienti vengono applicate in portafogli specifici. I gestori di portafoglio globali hanno una certa flessibilità nella costruzione dei portafogli, devono restare entro i limiti di rischio generali fissati dal Comitato Investimenti e inclusi nel modello di portafoglio. PIMCO utilizza strumenti proprietari avanzati per misurare e monitorare il rischio. Questi modelli comprendono il modello di Tracking Error, Position Blotter e una serie di rapporti sul rischio personalizzati che facilitano la valutazione del rischio, sia a livello generale, sia a livello dei singoli titoli e fattori
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Bloomberg Barclays U.S. Aggregate (Euro Hedged) Index Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (EUR Hedged) rappresenta titoli che sono registrati alla SEC, tassabili e denominati in dollari. L'indice copre il mercato obbligazionario investment grade U.S.A. a tasso fisso, con componenti dell'indice per titoli governativi e aziendali, titoli di mutui ipotecari, titoli azionari cartolarizzati. Questi settori principali sono suddivisi in indici più specifici che vengono calcolati e riportati su base regolare. Non è possibile investire direttamente in un indice non gestito

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gisnav.pimco-funds.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda Irlanda

PM005 – PIMCO UNCONSTRAINED BOND "I" (EUR HDG)

Denominazione	PIMCO UNCONSTRAINED BOND "I" (EUR HDG)
Codice impresa	PM005
Codice ISIN	IE00B4R5BP74
Forma organizzativa	PIMCO Funds: Global Investors Series plc è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e responsabilità limitata con separazione delle passività fra i Comparti ai sensi del diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited 30 Herbert Street, Dublin, D02 W329, Irlanda., Irlanda Gruppo di appartenenza: Allianz SE
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 15/12/2008 Classe di quota I - Accumulation Class: 21/05/2009
Periodo previsto di durata	Indefinita
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo di investimento del Fondo Unconstrained Bond Fund è quello di massimizzare il rendimento totale a lungo termine compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo può investire sia in Titoli investment grade che in Titoli a reddito fisso ad alto rendimento con un limite del 40% delle attività totali in titoli caratterizzati da un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P) (oppure, ove il rating non sia disponibile, considerati di qualità analoga dal Consulente per l'Investimento). Inoltre il Comparto può destinare fino al 50% delle attività in Titoli a reddito fisso di emittenti economicamente legate ai mercati di titoli emergenti. Il Comparto può anche investire fino al 10% delle proprie attività in azioni privilegiate. Ai sensi del Regolamento, il Comparto può investire fino al 10% delle proprie attività nette in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Fondo può detenere sia strumenti a reddito fisso non denominati in USD che posizioni valutarie non denominate in USD. L'esposizione valutaria non denominata in USD è limitata al 35% delle attività. Il Fondo non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. Il Fondo può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Real brasiliano, Euro, Yen giapponese, Peso messicano, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	il Fondo può investire senza limitazioni in titoli denominati in dollari americani di emittenti non statunitensi. Almeno il 90% delle attività del Fondo sarà investito in titoli che sono quotati, contrattati o negoziati in un Mercato regolamentato dell'OCSE
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0,05% obbligazioni del Gruppo Intesa Sanpaolo
Specifici fattori di rischio	rischio del tasso di interesse, rischio di credito, rischio di mercato, rischio su investimenti esteri, rischio dell'emittente, rischio di liquidità, rischio di esposizione, rischio degli strumenti derivati, rischio dei titoli ad alto rendimento, rischi collegati ai titoli dei mercati emergenti
Strumenti derivati	il Fondo può, senza tuttavia esservi vincolati, utilizzare strumenti derivati per la gestione del rischio oppure come parte della propria strategia di investimento nel rispetto dei limiti e delle linee guida emesse, di volta in volta, all'Autorità finanziaria competente **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il processo di investimento di PIMCO comprende un approccio decisionale sia top-down sia bottom-up. La prima fase e la più importante nel nostro processo è di delineare in modo corretto le prospettive a lungo termine. A nostro giudizio, l'analisi delle influenze economiche e politiche a lungo termine è fondamentale per prendere decisioni di portafoglio efficienti. La prossima fase del nostro processo è l'analisi delle tendenze cicliche o del ciclo economico. Viene costruito un modello di portafoglio globale, che comprende indicazioni sul rischio, espresse come deviazioni dal benchmark dei diversi fattori di rischio, ovvero duration, esposizione su paese e valuta, posizionamento lungo la curva dei rendimenti, volatilità, concentrazione settoriale e qualità di credito. Il modello di portafoglio rappresenta sia le decisioni strategiche, ovvero posizione sovrappesata o sottopesata di paesi e settori compresi nel benchmark, nonché le decisioni tattiche e fuori indice e le strategie bottom-up che rappresentano le migliori idee dei gestori di portafoglio specializzati di PIMCO. Il modello globale viene quindi applicato in modo coerente nei portafogli dei clienti in conformità alle linee guida di investimento. Solo le strategie coerenti con le linee guida di investimento dei clienti vengono applicate in portafogli specifici. I gestori di portafoglio globali hanno una certa flessibilità nella costruzione dei portafogli, devono restare entro i limiti di rischio generali fissati dal Comitato Investimenti e inclusi nel modello di portafoglio. PIMCO utilizza strumenti proprietari avanzati per misurare e monitorare il rischio. Questi modelli comprendono il modello di Tracking Error, Position Blotter e una serie di rapporti sul rischio personalizzati che facilitano la valutazione del rischio, sia a livello generale, sia a livello dei singoli titoli e fattori
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gisnav.pimco-funds.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda Irlanda

PM007 – PIMCO GLOBAL ADVANTAGE INST EUR (PRTLY HDG)

Denominazione	PIMCO GLOBAL ADVANTAGE INST EUR (PRTLY HDG)
Codice impresa	PM007
Codice ISIN	IE00B58Z4F45

Forma organizzativa	PIMCO Funds: Global Investors Series plc è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e responsabilità limitata con separazione delle passività fra i Comparti ai sensi del diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited 30 Herbert Street, Dublin, D02 W329, Irlanda., Irlanda Gruppo di appartenenza: Allianz SE
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 09/06/2009 Classe di quota I - Accumulation Class: 24/05/2010
Periodo previsto di durata	Indefinita
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo cerca di generare con prudenza un rendimento totale derivante dalla combinazione di reddito ed incremento di capitale
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo persegue l'obiettivo di investimento destinando l'80% del patrimonio a un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso economicamente legati ad almeno tre paesi (uno dei quali può essere gli Stati Uniti). La duration media del portafoglio di questo Fondo varierà in funzione delle stime per i tassi d'interesse elaborate dal Consulente per gli investimenti ed è destinata a non superare un arco di otto anni. Il Fondo potrà investire sino al 30% del patrimonio in titoli ad alto rendimento subordinatamente a un limite di investimento pari al 15% del patrimonio per i titoli con rating inferiore a B (Moody's o S&P) (oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti). Il Fondo non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. Il Fondo non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. Il Fondo è soggetto a un limite complessivo, pari a un terzo del suo patrimonio totale, agli investimenti combinati in (i) valori mobiliari convertibili in titoli azionari, (ii) titoli azionari (inclusi warrant), (iii) certificati di deposito e (iv) accettazioni bancarie. Il Fondo può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Fondo può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Real brasiliano, Dollaro canadese, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Euro, Dollaro di Hong Kong, Rupia indiana, Yen giapponese, Peso messicano, Zloty polacco, Rublo russo, Won sudcoreano, Franco svizzero, Nuovo dollaro taiwanese, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro statunitense, Peso colombiano

Aree geografiche e mercati di riferimento	Stati Uniti, Australia, Brasile, Canada
Categoria di emittenti	società investment grade e governi
Settori industriali rilevanti	banche, finanza
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0,03% obbligazioni di Intesa Sanpaolo
Specifici fattori di rischio	rischio tassi di interesse, rischio di credito, rischio di titoli ad alto rendimento, rischio di liquidità , rischio degli strumenti derivati, rischio di cambio e rischio legato ai titoli del mercati emergenti
Strumenti derivati	Il fondo può investire in strumenti derivati (come Credit default swap, interest rate swap, future, opzioni) con la finalità di hedging o come parte della strategia di investimento **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	attiva
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (EUR, Partially Hedged) (London Close) L'indice PIMCO Global Advantage Bond (GLADI) (in euro, con copertura parziale) (chiusura di Londra) è un indice globale diversificato che comprende un ampio spettro di opportunità e settori, dai mercati sviluppati a quelli emergenti, dagli attivi nominali a quelli reali, dagli strumenti monetari a quelli derivati. A differenza degli indici tradizionali, che spesso sono costituiti da obbligazioni ponderate in base alla capitalizzazione di mercato, GLADI utilizza una ponderazione basata sul PIL che attribuisce particolare importanza alle aree a rapida crescita del mondo, conferendo in tal modo all'indice una natura previsionale. non è possibile investire direttamente in un indice non gestito
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gisnav.pimco-funds.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda Irlanda

PM008 – PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)

Denominazione	PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)
Codice impresa	PM008
Codice ISIN	IE0033666466
Forma organizzativa	PIMCO Funds: Global Investors Series plc è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e responsabilità limitata con separazione delle passività fra i Comparti ai sensi del diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited 30 Herbert Street, Dublin, D02 W329, Irlanda., Irlanda Gruppo di appartenenza: Allianz SE
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 30/09/2003 Classe di quota Instituzionale: 30/09/2003
Periodo previsto di durata	indeterminato
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo cerca di generare un "rendimento reale", conservando e incrementando l'importo originariamente investito
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe almeno i due terzi delle proprie attività ad un portafoglio diversificato di strumenti a rendimento fisso indicizzati all' inflazione con diverse scadenze di governi, loro agenzie o enti para-statali e organizzazioni. La durata media del portafoglio di tale Fondo varierà solitamente in misura pari a due anni (in più o in meno) rispetto alla durata del Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index . Il Fondo investe prevalentemente in strumenti a rendimento fisso "investment grade", ma può investire fino al 10% delle proprie attività in strumenti a rendimento fisso con un rating inferiore a Baa (Moody's) o a BBB (S&P), ma che sono classificati almeno come B da Moody's o S&P, oppure, se il rating non è disponibile, considerati dal Consulente per l'investimento di qualità analoga. Almeno il 90% delle attività del Fondo sarà investito in titoli che sono quotati, contrattati o negoziati in un Mercato regolamentato dell'OCSE. Il Fondo può possedere sia strumenti a rendimento fisso non denominati in Dollaro statunitense, sia posizioni valutarie non denominate in Dollaro statunitense. L'esposizione valutaria non denominata in Dollaro statunitense è limitata al 20% delle attività totali. Il Fondo non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. Il Fondo non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. Il Fondo è soggetto a un limite complessivo, pari a un terzo del suo patrimonio totale, agli investimenti combinati in (i) valori mobiliari convertibili in titoli azionari, (ii) titoli azionari (inclusi warrant), (iii) certificati di deposito e (iv) accettazioni bancarie. Il fondo può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o Azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Fondo può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario. Il Fondo può investire sino al 10% del proprio patrimonio in titoli dei mercati emergenti
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Dollaro australiano, Real brasiliano, Dollaro canadese, Peso cileno, Euro, Yen giapponese, Dollaro di Singapore, Corona svedese, Baht thailandese, Nuova lira turca, Sterlina britannica (o lira sterlina)
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	Rischio dei tassi di interesse: Il rischio di oscillazioni di mercato, dovute a variazioni dei tassi d'interesse, nel valore di mercato degli Strumenti a rendimento fisso. Quando i tassi d'interesse nominali crescono, il valore degli Strumenti a rendimento fisso detenuti nel Fondo potrebbe diminuire. Rischio di credito: Il denaro del Fondo potrebbe andare perduto nel caso in cui l'emittente o il garante di uno Strumento a rendimento fisso, o controparte in un contratto derivativo, non sia in grado o non voglia adempiere ai propri obblighi finanziari. Rischio valutario: Le variazioni dei tassi di cambio tra valute o la conversione da una valuta ad un'altra possono comportare l'aumento o diminuzione del valore degli investimenti di un Fondo. I tassi di cambio possono oscillare in modo significativo in periodi di tempo brevi. Rischio degli strumenti derivati Se il Fondo investe in uno strumento derivato, potrebbe perdere più denaro dell'importo di capitale investito. I derivati sono soggetti a una serie di rischi, come ad esempio i rischi di liquidità, dei tassi d'interesse, di mercato, di credito e di gestione. Questi strumenti comportano inoltre il rischio di una valutazione inesatta. Le variazioni del valore dei derivati possono anche essere non perfettamente collegate al titolo, al tasso o all'indice sottostanti. Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità si manifesta quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Rischio dell'emittente: Il valore di un titolo può diminuire per una serie di ragioni direttamente riferibili all'emittente, quali la prestazione della gestione, il rapporto di indebitamento e la riduzione nella domanda di beni e servizi dell'emittente. Rischio di mercato: Il valore dei titoli detenuti dal Fondo può aumentare o diminuire, a volte anche rapidamente e in modo imprevedibile. I titoli possono perdere valore a causa di fattori che interessano i mercati dei titoli in generale o alcuni settori in particolare. Rischi collegati ai titoli dei Mercati emergenti: Il rischio di investimento può risultare particolarmente elevato per i Comparti che investono in titoli dei Mercati emergenti di emittenti con sede legale in paesi con economie in via di sviluppo. Questi titoli possono comportare rischi di mercato, di credito, valutari, di liquidità, normativi, politici e altri rischi diversi o superiori rispetto a quelli associati all'investimento in paesi sviluppati. Rischio su investimenti esteri: In caso di investimento in titoli esteri, il Fondo potrebbe subire variazioni rapide e radicali di valore. Rischio di esposizione: Alcune operazioni possono dar luogo a una forma di esposizione. Malgrado l'utilizzo degli strumenti derivati possa generare un rischio di esposizione, il rischio relativo ad eventuali esposizioni derivanti dall'utilizzo di strumenti derivati sarà gestito utilizzando una metodologia avanzata di misurazione del rischio e sarà soggetto ai requisiti imposti dalla Banca centrale

Strumenti derivati	il Comparto può fare ricorso a strumenti derivati come futures, opzioni e contratti swap (quotati in borsa o negoziati fuori borsa) e stipulare anche contratti di cambio a termine. Tali strumenti derivati possono essere utilizzati (i) a fini di copertura e/o (ii) a scopo di investimento. Per esempio, il Comparto può utilizzare strumenti derivati (che si basino solo su attività o settori sottostanti consentiti nell'ambito della propria politica di investimento) (i) per coprire un'esposizione valutaria, (ii) in sostituzione di una posizione nell'attività sottostante nel caso in cui il Consulente per gli investimenti ritenga che un'esposizione in derivati verso l'attività sottostante rappresenti un vantaggio rispetto all'esposizione diretta, (iii) per adattare l'esposizione del Comparto in termini di tassi d'interesse alle prospettive del Consulente per gli investimenti circa l'andamento dei tassi d'interesse, e/o (iv) per acquisire un'esposizione alla composizione e performance di un particolare indice (a condizione che il Comparto non possa avere un'esposizione indiretta tramite un indice verso uno strumento, un emittente o una valuta nei cui confronti non può avere un'esposizione diretta). **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	attiva
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index Bloomberg Barclays world government Inflation- Linked Bond (EUR Hedged) Index misura la performance dei principali mercati dei titoli di stato legati all'inflazione. L'indice include strumenti di debito correlati all'inflazione emessi dai seguenti paesi: Australia, Canada, Francia, Svezia, regno unito e Stati uniti. non è possibile investire direttamente in un indice non gestito
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gisnav.pimco-funds.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda Irlanda

PM012 – PIMCO EURO SHORT TERM "I" (EUR)

Denominazione	PIMCO EURO SHORT TERM "I" (EUR)
Codice impresa	PM012
Codice ISIN	IE00B0XJBQ64

Forma organizzativa	PIMCO Funds: Global Investors Series plc è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e responsabilità limitata con separazione delle passività fra i Comparti ai sensi del diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited 30 Herbert Street, Dublin, D02 W329, Irlanda., Irlanda Gruppo di appartenenza: Allianz SE
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 31/01/2006 Classe di quota Istituzionale: 31/01/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario misto area euro
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	il Fondo cerca di generare con prudenza un rendimento totale derivante dalla combinazione di reddito e incremento del capitale, consentendo al contempo agli investitori di soddisfare velocemente le loro esigenze di liquidità
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Fondo investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) di "categoria investimento" emessi da società o governi di tutto il mondo e principalmente denominati in euro. Il Fondo potrà detenere anche altre monete e titoli denominati in altre monete. Il consulente per gli investimenti sceglierà titoli con date di rimborso diverse in base alle sue previsioni circa le variazioni nei tassi d'interesse e di cambio. I titoli di categoria investimento, in base alla classificazione delle agenzie di valutazione internazionali, generano un livello di reddito potenzialmente inferiore a quelli di "categoria speculativa" e sono considerati meno rischiosi. Il Fondo può inoltre investire sino al 10% in titoli aventi un rating inferiore a "Baa", ma classificati almeno "B" dalle stesse agenzie. Questi investimenti sono generalmente considerati più rischiosi, ma distribuiscono un reddito superiore
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Yen giapponese, Rublo russo, Euro, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di Strumenti a reddito fisso denominati in EURO
Categoria di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari, Corporate, Altro
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0,94% obbligazioni del Gruppo Intesa Sanpaolo
Specifici fattori di rischio	alcuni investimenti sono meno liquidi e possono essere più difficili da vendere o acquistare rapidamente. Talvolta può succedere che l'emittente o il garante di un titolo a reddito fisso o di un derivato non riesca a rispettare i suoi obblighi di pagamento. Il rating di credito e i rischi associati ai titoli possono cambiare nel tempo e influenzare quindi il rendimento del Fondo. L'investimento in titoli a reddito fisso consente di ottenere rendimenti dalla crescita del capitale e dalla generazione di reddito. Vi è però il rischio che l'istituzione che ha emesso il titolo fallisca, provocando così una perdita di reddito per il Fondo e la perdita dell'investimento iniziale. I valori degli strumenti a reddito fisso tendono a calare in caso di aumento dei tassi d'interesse. Certi derivati possono causare guadagni o perdite maggiori dell'importo originariamente investito. In alcuni casi l'istituzione di cui si acquista un'attività (di solito un'istituzione finanziaria, es. una banca) non adempie ai suoi obblighi e ciò può causare perdite per il Fondo. Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti
Strumenti derivati	il Fondo può, senza tuttavia esservi vincolati, utilizzare strumenti derivati per la gestione del rischio oppure come parte della propria strategia di investimento nel rispetto dei limiti e delle linee guida emesse, di volta in volta, all'Autorità finanziaria competente **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il processo di investimento di PIMCO comprende un approccio decisionale sia top-down sia bottom-up. La prima fase e la più importante nel nostro processo è di delineare in modo corretto le prospettive a lungo termine. A nostro giudizio, l'analisi delle influenze economiche e politiche a lungo termine è fondamentale per prendere decisioni di portafoglio efficienti. La prossima fase del nostro processo è l'analisi delle tendenze cicliche o del ciclo economico. Viene costruito un modello di portafoglio globale, che comprende indicazioni sul rischio, espresse come deviazioni dal benchmark dei diversi fattori di rischio, ovvero duration, esposizione su paese e valuta, posizionamento lungo la curva dei rendimenti, volatilità, concentrazione settoriale e qualità di credito. Il modello di portafoglio rappresenta sia le decisioni strategiche, ovvero posizione sovrappesata o sottopesata di paesi e settori compresi nel benchmark, nonché le decisioni tattiche e fuori indice e le strategie bottom-up che rappresentano le migliori idee dei gestori di portafoglio specializzati di PIMCO. Il modello globale viene quindi applicato in modo coerente nei portafogli dei clienti in conformità alle linee guida di investimento. Solo le strategie coerenti con le linee guida di investimento dei clienti vengono applicate in portafogli specifici. I gestori di portafoglio globali hanno una certa flessibilità nella costruzione dei portafogli, devono restare entro i limiti di rischio generali fissati dal Comitato Investimenti e inclusi nel modello di portafoglio. PIMCO utilizza strumenti proprietari avanzati per misurare e monitorare il rischio. Questi modelli comprendono il modello di Tracking Error, Position Blotter e una serie di rapporti sul rischio personalizzati che facilitano la valutazione del rischio, sia a livello generale, sia a livello dei singoli titoli e fattori

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	1 Month Euribor Rate Index 1 Month Euribor Rate Index
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gisnav.pimco-funds.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda Irlanda

PM013 – PIMCO GIS CAPITAL SECURITIES "I" ACC (EUR HDG)

Denominazione	PIMCO GIS CAPITAL SECURITIES "I" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	PM013
Codice ISIN	IE00B6VHBN16
Forma organizzativa	PIMCO Funds: Global Investors Series plc è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e responsabilità limitata con separazione delle passività fra i Comparti ai sensi del diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited 30 Herbert Street, Dublin, D02 W329, Irlanda., Irlanda Gruppo di appartenenza: Allianz SE
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 31/07/2013 Classe di quota Istituzionale: 09/08/2013
Periodo previsto di durata	Illimitata
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo di investimento del Comparto è l'acquisizione di un'esposizione concentrata su Titoli di capitale (di seguito definiti) con valutazioni interessanti in combinazione con il massimo rendimento totale, compatibilmente con la tutela del capitale e una gestione prudente degli investimenti
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni

Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto perseguirà il proprio obiettivo investendo in un portafoglio gestito attivamente di Strumenti a reddito fisso e altri titoli di cui almeno l'80% sarà investito in Titoli di capitale in conformità alle politiche di seguito definite. Per Titoli di capitale s'intendono i Titoli a reddito fisso, obbligazioni convertibili in azioni al verificarsi di determinate condizioni (c.d. CoCo Bond) e/o azioni, emessi da istituzioni finanziarie quali banche e compagnie assicurative. Il Comparto può investire sino al 10% del patrimonio netto in azioni ordinarie. Il Comparto può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Euro, Dollaro di Hong Kong, Yen giapponese, Dollaro di Singapore, Franco svizzero, Corona svedese, Sterlina britannica (o lira sterlina)
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Corporate
Settori industriali rilevanti	Titoli finanziari
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	4,41% obbligazioni del Gruppo Intesa Sanpaolo
Specifici fattori di rischio	talvolta può succedere che l'emittente o il garante di un titolo a reddito fisso o di un derivato non riesca a rispettare i suoi obblighi di pagamento. Il rating di credito e i rischi associati ai titoli possono cambiare nel tempo e influenzare quindi il rendimento del fondo. Certi derivati possono causare guadagni o perdite maggiori dell'importo originariamente investito. L'investimento in titoli a reddito fisso consente di ottenere rendimenti dalla crescita del capitale e dalla generazione di reddito. Vi è però il rischio che l'istituzione che ha emesso il titolo fallisca, provocando così una perdita di reddito per il fondo e la perdita dell'investimento iniziale. I valori degli strumenti a reddito fisso tendono a calare in caso di aumento dei tassi d'interesse. Alcuni investimenti sono meno liquidi e possono essere più difficili da vendere o acquistare rapidamente.Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.
Strumenti derivati	il Fondo può, senza tuttavia esservi vincolati, utilizzare strumenti derivati per la gestione del rischio oppure come parte della propria strategia di investimento nel rispetto dei limiti e delle linee guida emesse, di volta in volta, all'Autorità finanziaria competente **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il processo di investimento di PIMCO comprende un approccio decisionale sia top-down sia bottom-up. La prima fase e la più importante nel nostro processo è di delineare in modo corretto le prospettive a lungo termine. A nostro giudizio, l'analisi delle influenze economiche e politiche a lungo termine è fondamentale per prendere decisioni di portafoglio efficienti. La prossima fase del nostro processo è l'analisi delle tendenze cicliche o del ciclo economico. Viene costruito un modello di portafoglio globale, che comprende indicazioni sul rischio, espresse come deviazioni dal benchmark dei diversi fattori di rischio, ovvero duration, esposizione su paese e valuta, posizionamento lungo la curva dei rendimenti, volatilità, concentrazione settoriale e qualità di credito. Il modello di portafoglio rappresenta sia le decisioni strategiche, ovvero posizione sovrappesata o sottopesata di paesi e settori compresi nel benchmark, nonché le decisioni tattiche e fuori indice e le strategie bottom-up che rappresentano le migliori idee dei gestori di portafoglio specializzati di PIMCO. Il modello globale viene quindi applicato in modo coerente nei portafogli dei clienti in conformità alle linee guida di investimento. Solo le strategie coerenti con le linee guida di investimento dei clienti vengono applicate in portafogli specifici. I gestori di portafoglio globali hanno una certa flessibilità nella costruzione dei portafogli, devono restare entro i limiti di rischio generali fissati dal Comitato Investimenti e inclusi nel modello di portafoglio. PIMCO utilizza strumenti proprietari avanzati per misurare e monitorare il rischio. Questi modelli comprendono il modello di Tracking Error, Position Blotter e una serie di rapporti sul rischio personalizzati che facilitano la valutazione del rischio, sia a livello generale, sia a livello dei singoli titoli e fattori
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gisnav.pimco-funds.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda Irlanda

PM014 – PIMCO GLOBAL BOND "I" ACC (USD)

Denominazione	PIMCO GLOBAL BOND "I" ACC (USD)
Codice impresa	PM014
Codice ISIN	IE0002461055

Forma organizzativa	PIMCO Funds: Global Investors Series plc è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e responsabilità limitata con separazione delle passività fra i Comparti ai sensi del diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited 30 Herbert Street, Dublin, D02 W329, Irlanda., Irlanda Gruppo di appartenenza: Allianz SE
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 12/03/1998 Classe di quota Istituzionale: 12/03/1998
Periodo previsto di durata	Illimitata
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Dollaro statunitense
Finalità	l'obiettivo di investimento del Comparto Global Bond è la massimizzazione del rendimento totale compatibilmente con la tutela del capitale e una gestione prudente degli investimenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di Strumenti a reddito fisso denominati nelle principali valute mondiali. Il Comparto può detenere sia Strumenti a reddito fisso non denominati in USD che posizioni valutarie non denominate in USD. L'esposizione delle posizioni valutarie non USD è limitata al 20% del patrimonio totale. Il Comparto non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. Il Comparto non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. Il Comparto può investire senza alcun limite in titoli di emittenti economicamente legati a paesi con economie in via di sviluppo o "mercati emergenti" ("titoli dei mercati emergenti"). Il Comparto investe prevalentemente in Strumenti a reddito fisso investment grade, ma può investire sino al 10% del patrimonio in Strumenti a reddito fisso aventi un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P), ma non inferiore a B (Moody's o S&P) (oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti) a eccezione dei titoli garantiti da ipoteca per i quali non esiste un requisito di rating di credito minimo.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Real brasiliano, Dollaro canadese, Corona danese, Euro, Rupia indiana, Yen giapponese, Ringgit malese, Dollaro neozelandese, Zloty polacco, Dollaro di Singapore, Won sudcoreano, Corona svedese, Rand sudafricano, Baht thailandese, Nuova lira turca, Sterlina britannica (o lira sterlina)
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile

Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0,02% obbligazioni del Gruppo Intesa Sanpaolo
Specifici fattori di rischio	l'investimento in titoli a reddito fisso consente di ottenere rendimenti dalla crescita del capitale e dalla generazione di reddito. Vi è però il rischio che l'istituzione che ha emesso il titolo fallisca, provocando così una perdita di reddito per il fondo e la perdita dell'investimento iniziale. I valori degli strumenti a reddito fisso tendono a calare in caso di aumento dei tassi d'interesse. Talvolta può succedere che l'emittente o il garante di un titolo a reddito fisso o di un derivato non riesca a rispettare i suoi obblighi di pagamento. Il rating di credito e i rischi associati ai titoli possono cambiare nel tempo e influenzare quindi il rendimento del fondo. Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti. Certi derivati possono causare guadagni o perdite maggiori dell'importo originariamente investito. I mercati emergenti o i paesi meno sviluppati possono avere problemi politici, economici o strutturali maggiori rispetto ai paesi
Strumenti derivati	il Fondo può, senza tuttavia esservi vincolati, utilizzare strumenti derivati per la gestione del rischio oppure come parte della propria strategia di investimento nel rispetto dei limiti e delle linee guida emesse, di volta in volta, all'Autorità finanziaria competente **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il processo di investimento di PIMCO comprende un approccio decisionale sia top-down sia bottom-up. La prima fase e la più importante nel nostro processo è di delineare in modo corretto le prospettive a lungo termine. A nostro giudizio, l'analisi delle influenze economiche e politiche a lungo termine è fondamentale per prendere decisioni di portafoglio efficienti. La prossima fase del nostro processo è l'analisi delle tendenze cicliche o del ciclo economico. Viene costruito un modello di portafoglio globale, che comprende indicazioni sul rischio, espresse come deviazioni dal benchmark dei diversi fattori di rischio, ovvero duration, esposizione su paese e valuta, posizionamento lungo la curva dei rendimenti, volatilità, concentrazione settoriale e qualità di credito. Il modello di portafoglio rappresenta sia le decisioni strategiche, ovvero posizione sovrappesata o sottopesata di paesi e settori compresi nel benchmark, nonché le decisioni tattiche e fuori indice e le strategie bottom-up che rappresentano le migliori idee dei gestori di portafoglio specializzati di PIMCO. Il modello globale viene quindi applicato in modo coerente nei portafogli dei clienti in conformità alle linee guida di investimento. Solo le strategie coerenti con le linee guida di investimento dei clienti vengono applicate in portafogli specifici. I gestori di portafoglio globali hanno una certa flessibilità nella costruzione dei portafogli, devono restare entro i limiti di rischio generali fissati dal Comitato Investimenti e inclusi nel modello di portafoglio. PIMCO utilizza strumenti proprietari avanzati per misurare e monitorare il rischio. Questi modelli comprendono il modello di Tracking Error, Position Blotter e una serie di rapporti sul rischio personalizzati che facilitano la valutazione del rischio, sia a livello generale, sia a livello dei singoli titoli e fattori

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Hedged) Index Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Hedged) Index provides a broad-based measure of the global investment-grade fixed income markets. The three major components of this index are the U.S. Aggregate, the Pan-European Aggregate, and the Asian-Pacific Aggregate Indices. The index also includes Eurodollar and Euro-Yen corporate bonds, Canadian Government securities, and USD investment grade 144A securities. It is not possible to invest directly in an unmanaged index.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gisnav.pimco-funds.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda Irlanda

PM015 – PIMCO GLOBAL BOND "I" ACC (EUR HDG)

Denominazione	PIMCO GLOBAL BOND "I" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	PM015
Codice ISIN	IE0032875985
Forma organizzativa	PIMCO Funds: Global Investors Series plc è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e responsabilità limitata con separazione delle passività fra i Comparti ai sensi del diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited 30 Herbert Street, Dublin, D02 W329, Irlanda., Irlanda Gruppo di appartenenza: Allianz SE
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 12/03/1998 Classe di quota Istituzionale: 04/04/2004
Periodo previsto di durata	Illimitata
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	l'obiettivo di investimento del Comparto Global Bond è la massimizzazione del rendimento totale compatibilmente con la tutela del capitale e una gestione prudente degli investimenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di Strumenti a reddito fisso denominati nelle principali valute mondiali. Il Comparto può detenere sia Strumenti a reddito fisso non denominati in USD che posizioni valutarie non denominate in USD. L'esposizione delle posizioni valutarie non USD è limitata al 20% del patrimonio totale. Il Comparto non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. Il Comparto non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. Il Comparto può investire senza alcun limite in titoli di emittenti economicamente legati a paesi con economie in via di sviluppo o "mercati emergenti" ("titoli dei mercati emergenti"). Il Comparto investe prevalentemente in Strumenti a reddito fisso investment grade, ma può investire sino al 10% del patrimonio in Strumenti a reddito fisso aventi un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P), ma non inferiore a B (Moody's o S&P) (oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti) a eccezione dei titoli garantiti da ipoteca per i quali non esiste un requisito di rating di credito minimo
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Real brasiliano, Dollaro canadese, Corona danese, Euro, Rupia indiana, Yen giapponese, Ringgit malese, Dollaro neozelandese, Zloty polacco, Dollaro di Singapore, Won sudcoreano, Corona svedese, Baht thailandese, Rand sudafricano, Nuova lira turca, Sterlina britannica (o lira sterlina)
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0,02% obbligazioni del Gruppo Intesa Sanpaolo

Specifici fattori di rischio	l'investimento in titoli a reddito fisso consente di ottenere rendimenti dalla crescita del capitale e dalla generazione di reddito. Vi è però il rischio che l'istituzione che ha emesso il titolo fallisca, provocando così una perdita di reddito per il fondo e la perdita dell'investimento iniziale. I valori degli strumenti a reddito fisso tendono a calare in caso di aumento dei tassi d'interesse. Talvolta può succedere che l'emittente o il garante di un titolo a reddito fisso o di un derivato non riesca a rispettare i suoi obblighi di pagamento. Il rating di credito e i rischi associati ai titoli possono cambiare nel tempo e influenzare quindi il rendimento del fondo. Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti. Certi derivati possono causare guadagni o perdite maggiori dell'importo originariamente investito. I mercati emergenti o i paesi meno sviluppati possono avere problemi politici, economici o strutturali maggiori rispetto ai paesi
Strumenti derivati	il Fondo può, senza tuttavia esservi vincolati, utilizzare strumenti derivati per la gestione del rischio oppure come parte della propria strategia di investimento nel rispetto dei limiti e delle linee guida emesse, di volta in volta, all'Autorità finanziaria competente **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	il processo di investimento di PIMCO comprende un approccio decisionale sia top-down sia bottom-up. La prima fase e la più importante nel nostro processo è di delineare in modo corretto le prospettive a lungo termine. A nostro giudizio, l'analisi delle influenze economiche e politiche a lungo termine è fondamentale per prendere decisioni di portafoglio efficienti. La prossima fase del nostro processo è l'analisi delle tendenze cicliche o del ciclo economico. Viene costruito un modello di portafoglio globale, che comprende indicazioni sul rischio, espresse come deviazioni dal benchmark dei diversi fattori di rischio, ovvero duration, esposizione su paese e valuta, posizionamento lungo la curva dei rendimenti, volatilità, concentrazione settoriale e qualità di credito. Il modello di portafoglio rappresenta sia le decisioni strategiche, ovvero posizione sovrappesata o sottopesata di paesi e settori compresi nel benchmark, nonché le decisioni tattiche e fuori indice e le strategie bottom-up che rappresentano le migliori idee dei gestori di portafoglio specializzati di PIMCO. Il modello globale viene quindi applicato in modo coerente nei portafogli dei clienti in conformità alle linee guida di investimento. Solo le strategie coerenti con le linee guida di investimento dei clienti vengono applicate in portafogli specifici. I gestori di portafoglio globali hanno una certa flessibilità nella costruzione dei portafogli, devono restare entro i limiti di rischio generali fissati dal Comitato Investimenti e inclusi nel modello di portafoglio. PIMCO utilizza strumenti proprietari avanzati per misurare e monitorare il rischio. Questi modelli comprendono il modello di Tracking Error, Position Blotter e una serie di rapporti sul rischio personalizzati che facilitano la valutazione del rischio, sia a livello generale, sia a livello dei singoli titoli e fattori
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Bloomberg Barclays Global Aggregate (Euro Hedged) Index Bloomberg Barclays Global Aggregate (Euro Hedged) Index provides a broad-based measure of the global investment-grade fixed income markets. The three major components of this index are the U.S. Aggregate, the Pan-European Aggregate, and the Asian-Pacific Aggregate Indices. The index also includes Eurodollar and Euro-Yen corporate bonds, Canadian Government securities, and USD investment grade 144A securities. It is not possible to invest directly in an unmanaged index.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gisnav.pimco-funds.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda Irlanda

PM016 – PIMCO STOCKS PLUS INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)

Denominazione	PIMCO STOCKS PLUS INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)
Codice impresa	PM016
Codice ISIN	IE00B7W3YB45
Forma organizzativa	PIMCO Funds: Global Investors Series plc è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e responsabilità limitata con separazione delle passività fra i Comparti ai sensi del diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited 30 Herbert Street, Dublin, D02 W329, Irlanda., Irlanda Gruppo di appartenenza: Allianz SE
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 31/12/1998 Classe di quota Institutional Euro Hedged Acc: 28/09/2012
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Nord America
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	l'obiettivo di investimento del Comparto StocksPLUSTM è la generazione di un rendimento totale superiore al grado di rendimento totale dello Standard & Poor's 500 Composite Stock Price Index ("S&P 500").
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto utilizzerà strumenti derivati azionari ai fini di una gestione efficiente del portafoglio (inclusi contratti futures sullo S&P 500 nonché opzioni e swap sullo S&P 500), ove tali strumenti puntino a replicare la performance dell'Indice S&P 500. Il Comparto cerca di superare il rendimento totale dello S&P 500 investendo in derivati S&P 500, garantiti da un portafoglio di Strumenti a reddito fisso. Il Comparto può investire in azioni ordinarie e fare ricorso a strumenti derivati quali opzioni, futures, opzioni su futures e swap (quotati in borsa o negoziati fuori borsa). Il Comparto fa ricorso a derivati S&P 500 a integrazione o in sostituzione dei titoli S&P 500 allo scopo di uguagliare o superare la performance dello S&P 500. Il valore dei derivati S&P 500 segue in sommo grado le variazioni nel valore dell'Indice. I derivati S&P 500 possono comunque essere acquistati con una frazione delle attività che sarebbero necessarie per acquistare direttamente i titoli azionari cosicché la parte rimanente delle attività possa essere investita in Strumenti a reddito fisso. Sebbene il Comparto non investa normalmente in titoli S&P 500, quando i derivati S&P 500 sembrano sopravvalutati rispetto allo S&P 500, il Comparto può investire sino 100% del patrimonio in un "paniere" di titoli S&P 500. La composizione di questo "paniere" sarà determinata mediante tecniche statistiche standard che analizzano la correlazione storica tra il rendimento di ogni titolo al momento incluso nello S&P 500 e il rendimento dello S&P 500 in sé. Le attività non impiegate in derivati o titoli azionari potranno essere investite principalmente in Strumenti a reddito fisso investment grade. Il Comparto potrà investire sino al 10% del patrimonio in Strumenti a reddito fisso aventi un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P), ma non inferiore a B (Moody's o S&P) (oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti) a eccezione dei titoli garantiti da ipoteca per i quali non esiste un requisito di rating di credito minimo. Il Comparto potrà investire senza alcun limite in titoli denominati in USD di emittenti non statunitensi. Il Consulente per gli investimenti gestirà in maniera attiva la componente a reddito fisso del portafoglio nell'ottica di migliorare il grado di rendimento totale del Comparto, subordinatamente a una duration complessiva di portafoglio di norma destinata a non superare un anno. Al fine di migliorare la liquidità, la componente a reddito fisso del Comparto sarà costituita almeno al 50% di Titoli a reddito fisso regolati lo stesso giorno. Il Comparto può detenere sia Strumenti a reddito fisso non denominati in USD che posizioni valutarie non denominate in USD. Le posizioni in Strumenti a reddito fisso non denominati in USD sono limitate al 30% dell'esposizione di portafoglio totale e l'esposizione delle posizioni valutarie non denominate in USD è limitata al 20% del patrimonio totale.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense

Aree geografiche e mercati di riferimento	Stati Uniti d'America
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0,08% obbligazioni del Gruppo Intesa Sanpaolo
Specifici fattori di rischio	oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dal fatto che: Rischio di credito e d'insolvenza Talvolta può succedere che l'emittente o il garante di un titolo a reddito fisso o di un derivato non riesca a rispettare i suoi obblighi di pagamento o fallisca completamente, provocando così una perdita di reddito per il fondo e la perdita dell'investimento iniziale. Il rating di credito e i rischi associati ai titoli possono cambiare nel tempo e influenzare quindi il rendimento del fondo. Rischio azionario Il prezzo delle azioni di una società può scendere a causa di fattori che influenzano direttamente la società in questione o il relativo settore ma anche a causa di condizioni generali di mercato. In generale, i prezzi delle azioni salgono e scendono più rapidamente di quelli dei titoli a reddito fisso. Rischio dei derivati I derivati possono causare guadagni o perdite maggiori dell'importo originariamente investito. Rischio di liquidità Alcuni investimenti possono essere più difficili da vendere in un breve periodo di tempo. Rischio di tasso d'interesse I valori degli strumenti a reddito fisso tendono a calare in caso di aumento dei tassi d'interesse.
Strumenti derivati	Il Fondo può, senza tuttavia esservi vincolati, utilizzare strumenti derivati per la gestione del rischio oppure come parte della propria strategia di investimento nel rispetto dei limiti e delle linee guida emesse, di volta in volta, all'Autorità finanziaria competente **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il processo di investimento di PIMCO comprende un approccio decisionale sia top-down sia bottom-up. La prima fase e la più importante nel nostro processo è di delineare in modo corretto le prospettive a lungo termine. A nostro giudizio, l'analisi delle influenze economiche e politiche a lungo termine è fondamentale per prendere decisioni di portafoglio efficienti. La prossima fase del nostro processo è l'analisi delle tendenze cicliche o del ciclo economico. Viene costruito un modello di portafoglio globale, che comprende indicazioni sul rischio, espresse come deviazioni dal benchmark dei diversi fattori di rischio, ovvero duration, esposizione su paese e valuta, posizionamento lungo la curva dei rendimenti, volatilità, concentrazione settoriale e qualità di credito. Il modello di portafoglio rappresenta sia le decisioni strategiche, ovvero posizione sovrappesata o sottopesata di paesi e settori compresi nel benchmark, nonché le decisioni tattiche e fuori indice e le strategie bottom-up che rappresentano le migliori idee dei gestori di portafoglio specializzati di PIMCO. Il modello globale viene quindi applicato in modo coerente nei portafogli dei clienti in conformità alle linee guida di investimento. Solo le strategie coerenti con le linee guida di investimento dei clienti vengono applicate in portafogli specifici. I gestori di portafoglio globali hanno una certa flessibilità nella costruzione dei portafogli, devono restare entro i limiti di rischio generali fissati dal Comitato Investimenti e inclusi nel modello di portafoglio. PIMCO utilizza strumenti proprietari avanzati per misurare e monitorare il rischio. Questi modelli comprendono il modello di Tracking Error, Position Blotter e una serie di rapporti sul rischio personalizzati che facilitano la valutazione del rischio, sia a livello generale, sia a livello dei singoli titoli e fattori
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	S&P 500 (Euro Hedged) Index l'indice S&P 500 è un indice di mercato non gestito, considerato di norma come rappresentativo del mercato azionario nel suo complesso. L'indice si concentra sul segmento large cap del mercato azionario statunitense. non è possibile investire direttamente in un indice non gestito.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gisnav.pimco-funds.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda Irlanda

PM017 – PIMCO STRATEGIC INCOME FUND INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)

Denominazione	PIMCO STRATEGIC INCOME FUND INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)
Codice impresa	PM017
Codice ISIN	IE00BG800W59
Forma organizzativa	PIMCO Funds: Global Investors Series plc è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e responsabilità limitata con separazione delle passività fra i Comparti ai sensi del diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited 30 Herbert Street, Dublin, D02 W329, Irlanda., Irlanda Gruppo di appartenenza: Allianz SE
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 16/12/2013 Classe di quota Istituzionale: 16/12/2013
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Bilanciato obbligazionario
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo di investimento primario del Comparto Strategic Income è la generazione di un livello interessante di reddito corrente compatibilmente con una gestione prudente degli investimenti. Come obiettivo secondario, il Comparto mira anche all'apprezzamento del capitale a lungo termine.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto investe di norma almeno il 50% del patrimonio totale in Strumenti a reddito fisso aventi scadenze diverse e comprendenti obbligazioni (a tasso fisso o variabile) e titoli di debito emessi da varie entità statunitensi e non statunitensi del settore pubblico o privato, emessi da agenzie ed enti parastatali, titoli di debito societario, commercial paper societaria, titoli garantiti da ipoteca e altri titoli garantiti da attività (anche non incorporanti una leva finanziaria). Il Comparto investirà su scala globale e di norma in titoli economicamente legati a molteplici paesi. Il Comparto potrà investire sino al 40% del patrimonio totale in Strumenti a reddito fisso economicamente legati a paesi con mercati emergenti. Il Comparto potrà investire sia in titoli investment grade che in titoli ad alto rendimento ("junk bonds" ossia obbligazioni spazzatura), subordinatamente a un limite di investimento pari al 50% del patrimonio totale per i titoli con rating inferiore a Baa3 (Moody's) o rating equivalente attribuito da S&P o Fitch oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti (fermo restando che tale limitazione non si applicherà agli investimenti del Comparto in titoli garantiti da ipoteca e altri titoli garantiti da attività). La duration media del portafoglio del Comparto varierà di norma da 0 a 8 anni in funzione delle stime per i tassi d'interesse elaborate dal Consulente per gli investimenti.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Real brasiliano, Dollaro canadese, Euro, Dollaro di Hong Kong, Yen giapponese, Peso messicano, Corona norvegese, Rand sudafricano, Franco svizzero, Nuovo dollaro taiwanese, Nuova lira turca, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari, Corporate, Altro
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Non è previsto l'investimento in quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Specifici fattori di rischio	oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dal fatto che: Rischio di credito e d'insolvenza Talvolta può succedere che l'emittente o il garante di un titolo a reddito fisso o di un derivato non riesca a rispettare i suoi obblighi di pagamento o fallisca completamente, provocando così una perdita di reddito per il fondo e la perdita dell'investimento iniziale. Il rating di credito e i rischi associati ai titoli possono cambiare nel tempo e influenzare quindi il rendimento del fondo. Rischio dei titoli ad alto rendimento I titoli ad alto rendimento sono ritenuti più esposti al rischio che l'emittente o il garante di un titolo a reddito fisso o di un derivato non rispetti i suoi obblighi di pagamento. Ciò potrebbe influire sul rendimento del fondo. Rischio azionario Il prezzo delle azioni di una società può scendere a causa di fattori che influenzano direttamente la società in questione o il relativo settore ma anche a causa di condizioni generali di mercato. In generale, i prezzi delle azioni salgono e scendono più rapidamente di quelli dei titoli a reddito fisso. Rischio dei derivati I derivati possono causare guadagni o perdite maggiori dell'importo originariamente investito. Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti o i paesi meno sviluppati possono avere problemi politici, economici o strutturali maggiori rispetto ai paesi sviluppati e ciò può causare perdite per il fondo. Rischio di liquidità Alcuni investimenti possono essere più difficili da vendere in un breve periodo di tempo. Rischio di tasso d'interesse I valori degli strumenti a reddito fisso tendono a calare in caso di aumento dei tassi d'interesse.
Strumenti derivati	Il Fondo può, senza tuttavia esservi vincolati, utilizzare strumenti derivati per la gestione del rischio oppure come parte della propria strategia di investimento nel rispetto dei limiti e delle linee guida emesse, di volta in volta, all'Autorità finanziaria competente **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il processo di investimento di PIMCO comprende un approccio decisionale sia top-down sia bottom-up. La prima fase e la più importante nel nostro processo è di delineare in modo corretto le prospettive a lungo termine. A nostro giudizio, l'analisi delle influenze economiche e politiche a lungo termine è fondamentale per prendere decisioni di portafoglio efficienti. La prossima fase del nostro processo è l'analisi delle tendenze cicliche o del ciclo economico. Viene costruito un modello di portafoglio globale, che comprende indicazioni sul rischio, espresse come deviazioni dal benchmark dei diversi fattori di rischio, ovvero duration, esposizione su paese e valuta, posizionamento lungo la curva dei rendimenti, volatilità, concentrazione settoriale e qualità di credito. Il modello di portafoglio rappresenta sia le decisioni strategiche, ovvero posizione sovrappesata o sottopesata di paesi e settori compresi nel benchmark, nonché le decisioni tattiche e fuori indice e le strategie bottom-up che rappresentano le migliori idee dei gestori di portafoglio specializzati di PIMCO. Il modello globale viene quindi applicato in modo coerente nei portafogli dei clienti in conformità alle linee guida di investimento. Solo le strategie coerenti con le linee guida di investimento dei clienti vengono applicate in portafogli specifici. I gestori di portafoglio globali hanno una certa flessibilità nella costruzione dei portafogli, devono restare entro i limiti di rischio generali fissati dal Comitato Investimenti e inclusi nel modello di portafoglio. PIMCO utilizza strumenti proprietari avanzati per misurare e monitorare il rischio. Questi modelli comprendono il modello di Tracking Error, Position Blotter e una serie di rapporti sul rischio personalizzati che facilitano la valutazione del rischio, sia a livello generale, sia a livello dei singoli titoli e fattori
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	75% Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate Index Hedged EUR / 25% MSCI All Country World Index Net EUR il benchmark è costituito per il 75% dal Bloomberg Barclays Global Aggregate e per il 25% dal MSCI World Index EUR Hedged
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gisnav.pimco-funds.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda Irlanda

PM018 – PIMCO EURO BOND "I" ACC (EUR)

Denominazione	PIMCO EURO BOND "I" ACC (EUR)
Codice impresa	PM018

Codice ISIN	IE0004931386
Forma organizzativa	PIMCO Funds: Global Investors Series plc è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e responsabilità limitata con separazione delle passività fra i Comparti ai sensi del diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited 30 Herbert Street, Dublin, D02 W329, Irlanda., Irlanda Gruppo di appartenenza: Allianz SE
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 31/12/1998 Classe di quota Istituzionale: 31/12/1998
Periodo previsto di durata	+/- 2 anni rispetto al proprio indice
Categoria	Obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	l'obiettivo di investimento del Comparto Euro Bond è la massimizzazione del rendimento totale compatibilmente con la tutela del capitale e una gestione prudente degli investimenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di Strumenti a reddito fisso denominati in EUR aventi scadenze diverse. La duration media del portafoglio di questo Comparto varierà di norma di due anni (in più o in meno) rispetto a quella del Citi Euro Broad Investment Grade Index (EuroBIG). Il Comparto investe prevalentemente in titoli investment grade, ma può investire sino al 10% del patrimonio in Strumenti a reddito fisso aventi un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P) o rating equivalente attribuito da Fitch, ma non inferiore a B (Moody's o S&P) o rating equivalente attribuito da Fitch (oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti) a eccezione dei titoli garantiti da ipoteca per i quali non esiste un requisito di rating di credito minimo. Il Comparto può, in certi periodi, investire, direttamente o indirettamente, più del 20% nei mercati emergenti poiché alcuni paesi nell'area OCSE possono costituire dei mercati emergenti. Il Comparto può detenere sia Strumenti a reddito fisso non denominati in EUR che posizioni valutarie non denominate in EUR. L'esposizione delle posizioni valutarie non denominate in EUR è limitata al 20% del patrimonio totale. Il Comparto non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. Il Comparto non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Yen giapponese, Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro australiano, Dollaro canadese, Rand sudafricano, Real brasiliano, Renminbi cinese (Yuan), Peso messicano, Rublo russo, Dollaro di Singapore, Dollaro statunitense

Aree geografiche e mercati di riferimento	Il Comparto può detenere sia Strumenti a reddito fisso non denominati in EUR che posizioni valutarie non denominate in EUR. L'esposizione delle posizioni valutarie non denominate in EUR é limitata al 20% del patrimonio totale
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0,03% obbligazioni del Gruppo Intesa Sanpaolo
Specifici fattori di rischio	una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio. Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti. L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi. I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori. Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni). Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti. I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.
Strumenti derivati	il Fondo può, senza tuttavia esservi vincolati, utilizzare strumenti derivati per la gestione del rischio oppure come parte della propria strategia di investimento nel rispetto dei limiti e delle linee guida emesse, di volta in volta, all'Autorità finanziaria competente **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il processo di investimento di PIMCO comprende un approccio decisionale sia top-down sia bottom-up. La prima fase e la più importante nel nostro processo è di delineare in modo corretto le prospettive a lungo termine. A nostro giudizio, l'analisi delle influenze economiche e politiche a lungo termine è fondamentale per prendere decisioni di portafoglio efficienti. La prossima fase del nostro processo è l'analisi delle tendenze cicliche o del ciclo economico. Viene costruito un modello di portafoglio globale, che comprende indicazioni sul rischio, espresse come deviazioni dal benchmark dei diversi fattori di rischio, ovvero duration, esposizione su paese e valuta, posizionamento lungo la curva dei rendimenti, volatilità, concentrazione settoriale e qualità di credito. Il modello di portafoglio rappresenta sia le decisioni strategiche, ovvero posizione sovrappesata o sottopesata di paesi e settori compresi nel benchmark, nonché le decisioni tattiche e fuori indice e le strategie bottom-up che rappresentano le migliori idee dei gestori di portafoglio specializzati di PIMCO. Il modello globale viene quindi applicato in modo coerente nei portafogli dei clienti in conformità alle linee guida di investimento. Solo le strategie coerenti con le linee guida di investimento dei clienti vengono applicate in portafogli specifici. I gestori di portafoglio globali hanno una certa flessibilità nella costruzione dei portafogli, devono restare entro i limiti di rischio generali fissati dal Comitato Investimenti e inclusi nel modello di portafoglio. PIMCO utilizza strumenti proprietari avanzati per misurare e monitorare il rischio. Questi modelli comprendono il modello di Tracking Error, Position Blotter e una serie di rapporti sul rischio personalizzati che facilitano la valutazione del rischio, sia a livello generale, sia a livello dei singoli titoli e fattori
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Citi Euro Broad Investment-Grade Index Citi European Broad Investment grade Index rappresenta un indice del mercato delle obbligazioni investment-grade relative all'area dell'euro
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gisnav.pimco-funds.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda Irlanda

OICR: SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUNDS

SH001 – SCHRODER ISF EURO SHORT TERM BOND "C"

Denominazione	SCHRODER ISF EURO SHORT TERM BOND "C"
Codice impresa	SH001

Codice ISIN	LU0106234999
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Schroders Plc
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management Limited 31 Gresham Street, Londra EC2V 7QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Schroders Plc
Data di inizio operatività	Comparto: 17/03/1998 Classe di quota C Acc: 17/01/2000
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario misto area euro
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	questa classe di azioni è gestita con riferimento all'indice finanziario Citi European Monetary Union Government Bond 1-3y EUR TR. Il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	obbligazioni a breve termine denominate in euro emesse da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Sterlina britannica (o lira sterlina)
Aree geografiche e mercati di riferimento	Euro
Categoria di emittenti	governi , agenzie governative e società di tutto il mondo
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	si, nessuna incidenza per Fondi interni/OICR istituiti o gestiti da Fideuram Vita e/o altre entità del gruppo Intesa Sanpaolo

Specifici fattori di rischio	Rischio di capitale / rendimenti negativi: durante le fasi di tassi di interesse molto bassi o negativi, il rendimento del fondo può essere pari o inferiore a zero e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo investito. Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio di controparte / mercato monetario e depositi: il fallimento di un istituto di deposito o di un emittente di strumenti del mercato monetario può comportare perdite. Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità. Rischio del tasso di interesse: in genere, l'aumento dei tassi di interesse comporta un calo dei prezzi delle obbligazioni. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo.
Strumenti derivati	gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può fare anche ricorso alla leva finanziaria ed assumere posizioni corte. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	Schroders adotta una filosofia di investimento distintiva e un approccio che combina analisi top-down e bottom-up, con l'obiettivo di conseguire rendimenti stabilmente al di sopra del benchmark di riferimento. Il fondo avrà una scadenza media non superiore a 3 anni e ciascuna obbligazione avrà una scadenza residua non superiore a 5 anni. Le ampie risorse dedicate da Schroders alla ricerca interna consentono al gestore di cogliere le opportunità offerte dai vari settori in tutte le condizioni di mercato
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Citi EMU Gov Bond 1-3y EUR TR L'indice fa parte del Citigroup World Government Bond Index, un indice costituito da titoli pesati secondo la capitalizzazione di mercato. L'indice EGBI è composto di titoli del debito pubblico con scadenza compresa tra uno e tre anni, e segue la performance dei paesi partecipanti all'Unione Monetaria Europea del WGBI, e precisamente (all'01/03/2003): Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna. I paesi che entreranno a far parte dell'Unione Monetaria Europea dopo il 1/3/2003 verranno anch'essi rappresentati nell'indice. L'indice è espresso in euro
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator 2182 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

SH002 – SCHRODER ISF GLB INFL LNK BD "C" (EUR)

Denominazione	SCHRODER ISF GLB INFL LNK BD "C" (EUR)
Codice impresa	SH002
Codice ISIN	LU0180781394
Forma organizzativa	Sicav
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Schroders Plc
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management Limited 31 Gresham Street, Londra EC2V 7QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Schroders Plc
Data di inizio operatività	Comparto: 28/11/2003 Classe di quota C Acc: 28/11/2003
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	questa classe di azioni è gestita con riferimento all'indice finanziario Bank of America Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged. Il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	obbligazioni indicizzate all'inflazione di elevata qualità emesse da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Corona svedese, Dollaro statunitense, Sterlina britannica (o lira sterlina), Euro, Yen giapponese, Dollaro canadese, Dollaro australiano, Dollaro neozelandese
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	governi , agenzie governative e società di tutto il mondo
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	si, nessuna incidenza per Fondi interni/OICR istituiti o gestiti da Fideuram Vita e/o altre entità del gruppo Intesa Sanpaolo
Specifici fattori di rischio	Rischio di capitale / rendimenti negativi: durante le fasi di tassi di interesse molto bassi o negativi, il rendimento del fondo può essere pari o inferiore a zero e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo investito. Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio di controparte / mercato monetario e depositi: il fallimento di un istituto di deposito o di un emittente di strumenti del mercato monetario può comportare perdite. Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità. Rischio del tasso di interesse: in genere, l'aumento dei tassi di interesse comporta un calo dei prezzi delle obbligazioni. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo.
Strumenti derivati	gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può anche fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il processo d'investimento si articola tre fasi, che includono analisi di tipo fondamentale, tecnico e quantitativo. La selezione dei titoli costituisce una componente fondamentale del processo e rappresenta uno dei principali driver del valore, vista la minore estensione del mercato inflation-linked rispetto a quello delle obbligazioni nominali governative. Il comparto consente possibilità di deviare dal benchmark per il 30% del portafoglio, nel rispetto del rigoroso sistema di risk management. Tutte le posizioni sono completamente coperte rispetto alla valuta di denominazione del comparto
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Bank of America Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked. L'indice, BoA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked, rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari governativi inflation linked dell'area euro
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator 2182 Lussemburgo - Granducato di Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

SH005 – SCHRODER ISF STRATEGIC BOND "C" (EUR HDG)

Denominazione	SCHRODER ISF STRATEGIC BOND "C" (EUR HDG)
Codice impresa	SH005
Codice ISIN	LU0201323960
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Schroders Plc
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management Limited 31 Gresham Street, Londra EC2V 7QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Schroders Plc
Data di inizio operatività	Comparto: 30/09/2004 Classe di quota C Acc: 30/09/2004
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile

Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	EUR LIBOR 3 Months+400bps (al lordo delle commissioni). Il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	obbligazioni, denominate in diverse valute, emesse da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo. Le obbligazioni possono comprendere titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Sterlina britannica (o lira sterlina), Euro, Yen giapponese, Dollaro canadese, Dollaro di Hong Kong, Real brasiliano, Peso colombiano, Rupia indonesiana, Rublo russo, Ringgit malese, Rand sudafricano, Nuova lira turca, Zloty polacco, Baht thailandese, Fiorino ungherese, Nuevo sol peruviano, Nuovo leu rumeno
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	Governi, agenzie governative e società di tutto il mondo.
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	n.d.

Specifici fattori di rischio	Rischio connesso ad ABS e MBS: è possibile che i titoli garantiti da ipoteca (MBS) e i titoli garantiti da attività (ABS) non recuperino gli importi dovuti dai prestatari sottostanti. Rischio di capitale / rendimenti negativi: durante le fasi di tassi di interesse molto bassi o negativi, il rendimento del fondo può essere pari o inferiore a zero e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo investito. Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio di controparte / mercato monetario e depositi: il fallimento di un istituto di deposito o di un emittente di strumenti del mercato monetario può comportare perdite. Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio valutario / classe di azioni con copertura: le oscillazioni dei tassi di cambio influenzeranno i rendimenti del proprio investimento. Obiettivo di questa classe di azioni con copertura in euro è quello di fornire i rendimenti derivanti dagli investimenti del fondo mitigando l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra il euro e la valuta base di denominazione del fondo, il Dollaro statunitense . Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità. Rischio del tasso di interesse: in genere, l'aumento dei tassi di interesse comporta un calo dei prezzi delle obbligazioni. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo.
Strumenti derivati	gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può fare ricorso anche alla leva finanziaria e assumere posizioni corte. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il processo di investimento è strutturato in modo da ottenere la diversificazione del portafoglio sia attraverso fonti di alfa che di orizzonte temporale, combinando le competenze qualitative con un approccio rigoroso di costruzione del portafoglio. Processo di investimento per temi, che cerca di cogliere le migliori opportunità senza alcun benchmark di riferimento. Il fondo non presenta bias direzionali: le scelte di costruzione del portafoglio sono indipendenti dal contesto di mercato in termini di tassi di interesse o credit spread. Gli ingredienti che compongono il processo possono essere suddivisi in quattro categorie principali: - massimizzare l'universo investibile e la diversificazione per orizzonte temporale e per fattori di rischio - generare alpha attraverso la combinazione di analisi quantitativa e approcci tecnici - costruzione rigorosa del portafoglio - risk management – come parte integrante del processo
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	EUR LIBOR 3 Months
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator 2182 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

SH007 – SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" (EUR HDG)

Denominazione	SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" (EUR HDG)
Codice impresa	SH007
Codice ISIN	LU0713761251
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Schroders Plc
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management North America Inc. New York, 875 Third Avenue, 22nd Floor, NEW York, NY 10022 - 6225, United States Gruppo di appartenenza: Schroders Plc

Data di inizio operatività	Comparto: 20/09/1994 Classe di quota C Acc: 14/12/2011
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	questa classe di azioni è gestita con riferimento all'indice finanziario Barclays Capital Global Aggregate Credit Component EUR Hedged
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	obbligazioni, denominate in diverse valute, emesse da società di tutto il mondo. Un massimo del 20% del Fondo può essere investito in obbligazioni emesse da governi e agenzie governative.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Renminbi cinese (Yuan), Rupia indonesiana, Rupia indiana
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	Corporate
Settori industriali rilevanti	n.a.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	si, nessuna incidenza per Fondi interni/OICR istituiti o gestiti da Fideuram Vita e/o altre entità del gruppo Intesa Sanpaolo

Specifici fattori di rischio	Rischio di capitale / rendimenti negativi: durante le fasi di tassi di interesse molto bassi o negativi, il rendimento del fondo può essere pari o inferiore a zero e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo investito. Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio di controparte / mercato monetario e depositi: il fallimento di un istituto di deposito o di un emittente di strumenti del mercato monetario può comportare perdite. Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio valutario / classe di azioni con copertura: le oscillazioni dei tassi di cambio influenzeranno i rendimenti del proprio investimento. Obiettivo di questa classe di azioni con copertura in euro è quello di fornire i rendimenti derivanti dagli investimenti del fondo mitigando l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra il euro e la valuta base di denominazione del fondo, il Dollaro statunitense . Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità. Rischio del tasso di interesse: in genere, l'aumento dei tassi di interesse comporta un calo dei prezzi delle obbligazioni. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo.
Strumenti derivati	Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può fare anche ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	selezione attiva dei titoli secondo un approccio bottom-up, abbinata a un approccio top down, per massimizzare i rendimenti e ridurre la volatilità. L'universo di investimento di Schroder ISF Global Corporate Bond è diversificato per regioni, dimensioni di mercato, settori e società, oltre che per la qualità del credito Questo approccio è essenziale per elevare i rendimenti attesi, contenendo la volatilità. Allo stesso scopo il fondo investe a largo spettro senza privilegiare un particolare stile d'investimento a scapito di altri
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays Capital Global Aggregate - Credit Component EUR Hedged
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator 2182 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

SH008 – SCHRODER ISF GLOBAL MULTI-ASSET INCOME "C" (EUR HDG)

Denominazione	SCHRODER ISF GLOBAL MULTI-ASSET INCOME "C" (EUR HDG)
Codice impresa	SH008
Codice ISIN	LU0757360705
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Schroders PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management Limited 31 Greshham Street, London EC2V 7QA, United Kingdom Gruppo di appartenenza: Schroders PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 18/04/2012 Classe di quota classe C: 18/04/2012
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	obiettivo target: - generare un income annuo pari al 5% (non garantito); - total return 7% annuo; - volatilità target: 5%-10% annuo
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	azioni e obbligazioni di società internazionali, titoli pubblici, valute di stati e di agenzie governative di tutto il mondo
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Dollaro di Hong Kong, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro australiano, Euro, Yen giapponese

Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	si, nessuna incidenza per Fondi interni/OICR istituiti o gestiti da Fideuram Vita e/o altre entità del gruppo Intesa Sanpaolo

Specifici fattori di rischio	Rischio paese connesso alla Cina: eventuali mutamenti di carattere politico, giuridico, economico o fiscale in Cina possono comportare perdite o aumenti di costi per il fondo. Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio di controparte / mercato monetario e depositi: il fallimento di un istituto di deposito o di un emittente di strumenti del mercato monetario può comportare perdite. Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio valutario / classe di azioni con copertura: le oscillazioni dei tassi di cambio influenzeranno i rendimenti del proprio investimento. Obiettivo di questa classe di azioni con copertura in euro è quello di fornire i rendimenti derivanti dagli investimenti del fondo mitigando l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra il euro e la valuta base di denominazione del fondo, il Dollaro statunitense . Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: i mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a maggiori rischi politici, giuridici, di controparte e operativi. Rischio azionario: i prezzi dei titoli azionari sono soggetti a oscillazioni giornaliere dovute a molteplici fattori, fra cui notizie di carattere generale, economico, settoriale o aziendale. Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità. Rischio del tasso di interesse: in genere, l'aumento dei tassi di interesse comporta un calo dei prezzi delle obbligazioni. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio valutario connesso al renminbi onshore: le decisioni del governo cinese in ambito di controllo dei cambi possono incidere sul valore degli investimenti del fondo e indurlo a posticipare o sospendere i rimborsi delle sue azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo. Rischio connesso al programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect: il fondo può investire in azioni cinesi di classe "A" tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect, con conseguenti rischi di compensazione e regolamento, normativi, operativi e di controparte.
Strumenti derivati	gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	ricerca del rendimento: Si fonda sull'analisi di circa 25.000 realtà a livello globale. Il Comparto si focalizza su titoli con generose e crescenti politiche di distribuzione di dividendi/ cedole supportate da solidi fondamentali. Emittenti con elevato indebitamento, necessità di finanziamento a breve termine e prezzi storicamente volatili vengono scartati. Selezione dei titoli: Consiste nell'individuazione di circa 300 titoli azionari e 150 obbligazionari. In generale, l'investimento in azioni può variare tra il 10% e il 50% del portafoglio, mentre quello nel Reddito Fisso tra il 25% e il 90%. Il Fondo può fare inoltre ricorso alla liquidità a scopo difensivo nelle fasi di mercato avverse; costruzione del portafoglio: Combina efficacemente la selezione bottom-up dei titoli con l'analisi macroeconomica top-down. Approccio svincolato da benchmark di riferimento, diversificato fra le diverse asset class e aree geografiche e focalizzato su qualità e controllo del rischio
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): N.D.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator 2182 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

SH009 – SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS ACC "C" (EUR)

Denominazione	SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS ACC "C" (EUR)
Codice impresa	SH009
Codice ISIN	LU0246036288
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Schroders PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management Limited 31 Greshham Street, London EC2V 7QA, United Kingdom Gruppo di appartenenza: Schroders PLC

Data di inizio operatività	Comparto: 31/03/2006 Classe di quota C: 31/03/2006
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Europa
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	questa classe di azioni è gestita con riferimento all'indice MSCI Europe Net Return
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	azioni di società europee senza alcun orientamento specifico in termini di settori o di dimensioni delle società.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Franco svizzero, Corona svedese, Sterlina britannica (o lira sterlina), Corona norvegese, Corona danese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	si, nessuna incidenza per Fondi interni/OICR istituiti o gestiti da Fideuram Vita e/o altre entità del gruppo Intesa Sanpaolo
Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio azionario: i prezzi dei titoli azionari sono soggetti a oscillazioni giornaliere dovute a molteplici fattori, fra cui notizie di carattere generale, economico, settoriale o aziendale. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo.
Strumenti derivati	Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il fondo in modo più efficiente. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	approccio Bottom-up, concentrato sull'analisi dei fondamentali e senza vincoli di benchmark nella costruzione del portafoglio. Il Fondo investe in società per le quali si ritiene che le attuali valutazioni non riflettano le reali prospettive future. Vengono privilegiate imprese leader del settore, con solidi fondamentali, driver di crescita positivi nel lungo termine, management d'eccellenza e rendimenti non direttamente correlati ai cicli economici. Il vero punto di forza del comparto è la sistematicità del metodo. I titoli vengono scelti per la loro capacità potenziale di generare alpha. La costruzione del portafoglio è libera da vincoli, sia di stile che dimensionali, e mira a mantenere bassi i livelli di volatilità
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Europe Net Return
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator 2182 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

SH011 – SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "C" (EUR HDG)

Denominazione	SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "C" (EUR HDG)
Codice impresa	SH011
Codice ISIN	LU0236738356
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Schroders Plc
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management (Japan) Limited 21st Floor Marunouchi Trust Tower Main, 1-8-3 Marunouchi, Chiyoda-Ku, Japan Gruppo di appartenenza: Schroders Plc
Data di inizio operatività	Comparto: 02/08/1993 Classe di quota C Accumulazione: 16/12/2005
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile

Categoria	Azionario Pacifico
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	questa classe di azioni è gestita con riferimento all'indice finanziario Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TR) EUR Hedged. Il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	azioni di società giapponesi senza alcun orientamento specifico in termini di settori o di dimensioni delle società.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Yen giapponese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Giappone
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	Informazione non disponibile
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	si, nessuna incidenza per Fondi interni/OICR istituiti o gestiti da Fideuram Vita e/o altre entità del gruppo Intesa Sanpaolo
Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio valutario / classe di azioni con copertura: le oscillazioni dei tassi di cambio influenzeranno i rendimenti del proprio investimento. Obiettivo di questa classe di azioni con copertura in euro è quello di fornire i rendimenti derivanti dagli investimenti del fondo mitigando l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra il euro e la valuta base di denominazione del fondo, il Yen giapponese . Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio azionario: i prezzi dei titoli azionari sono soggetti a oscillazioni giornaliere dovute a molteplici fattori, fra cui notizie di carattere generale, economico, settoriale o aziendale. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo.

Strumenti derivati	Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	approccio d'investimento bottom-up basato su un'accurata analisi fondamentale e del contesto globale . Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni di società giapponesi. senza alcun orientamento specifico in termini di settori o di dimensioni delle società. Nella costruzione del portafoglio, vengono privilegiate le società conprometteni prospettive, gestite da management efficienti e in grado di sostenere una crescita costante degli utili. Riteniamo, infatti, che queste società presentino le prospettive migliori nel lungo periodo. La selezione titoli è il driver principale nella ricerca delle opportunità d'investimento. È quindi essenziale il vantaggio competitivo basato sull'informazione, che deriva da un'analisi interna capillare dell'universo d'investimento. Il team può contare su un rigoroso processo di monitoraggio e controllo. Un complesso sistema interno di gestione del rischio consente di rilevare e valutare quotidianamente l'esito delle scelte d'investimento
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TR) EUR Hedged
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator 2182 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

SH012 – SCHRODER ISF GLOBAL MULTI-ASSET FLEXIBLE ACC "C" (EUR HDG)

Denominazione	SCHRODER ISF GLOBAL MULTI-ASSET FLEXIBLE ACC "C" (EUR HDG)
Codice impresa	SH012
Codice ISIN	LU1062721664
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Schroders PLC

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management Limited 31 Greshham Street, London EC2V 7QA, United Kindom Gruppo di appartenenza: Schroders PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 02/07/2012 Classe di quota Classe C: 16/07/2014
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Euribor + 4% Volatilità compresa fra il 6% e il 12% annuo (max 15%)
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	azioni e obbligazioni di società internazionali, titoli pubblici, valute di stati e di agenzie governative di tutto il mondo
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Zloty polacco, Rupia indiana, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro australiano, Euro, Nuovo dollaro taiwanese, Won sudcoreano
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Informazione non disponibile
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Sono previsti investimenti in OICR. Nessuna incidenza per Fondi interni/OICR istituiti o gestiti da Fideuram Vita e/o altre società del gruppo Intesa Sanpaolo

Specifici fattori di rischio	accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio di controparte / mercato monetario e depositi: il fallimento di un istituto di deposito o di un emittente di strumenti del mercato monetario può comportare perdite. Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio valutario / classe di azioni con copertura: le oscillazioni dei tassi di cambio influenzeranno i rendimenti del proprio investimento. Obiettivo di questa classe di azioni con copertura in euro è quello di fornire i rendimenti derivanti dagli investimenti del fondo mitigando l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra il euro e la valuta base di denominazione del fondo, il Dollaro statunitense . Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: i mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a maggiori rischi politici, giuridici, di controparte e operativi. Rischio azionario: i prezzi dei titoli azionari sono soggetti a oscillazioni giornaliere dovute a molteplici fattori, fra cui notizie di carattere generale, economico, settoriale o aziendale. Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità. Rischio del tasso di interesse: in genere, l'aumento dei tassi di interesse comporta un calo dei prezzi delle obbligazioni. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo.
Strumenti derivati	gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	L'approccio Multi-Asset consente di cogliere le opportunità d'investimento più promettenti ovunque esse si manifestano. Si tratta di soluzioni globali, diversificate, flessibili. il fondo è caratterizzato da una gestione dinamica a livello di asset class, settori e regioni: in questo modo ottimizza i risultati e riduce l'esposizione a rischi specifici. Il portafoglio cerca di massimizzare i rendimenti accettando un rischio medio-alto. Investe in azioni globali sia direttamente, che indirettamente tramite Fondi di investimento e strumenti derivati. In modo flessibile, sfrutta opportunità sia strategiche – con un orizzonte di 12-24 mesi – che tattiche – 3-12 mesi – in un ampio universo d'investimento, spaziando dall'azionario all'obbligazionario (sia emergente che sviluppato). Il punto centrale dell'approccio adottato da Schroders è un processo d'investimento basato sui premi per il rischio

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): N.D.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator 2182 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

SH015 – SCHRODER ISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND "C" ACC (EUR HDG)

Denominazione	SCHRODER ISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND "C" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	SH015
Codice ISIN	LU0352097942
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management (Luxembourg) SA 5, Rue Hohenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Schroders Plc
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management (Switzerland) AG Central 2, 8021 Zurigo, Switzerland, Svizzera Gruppo di appartenenza: Schroders Plc
Data di inizio operatività	Comparto: 14/03/2008 Classe di quota C Acc: 28/03/2008
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Thomson Reuters Convertible Bond Global Focus EUR Hedged
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	il fondo non ha vincoli territoriali, pertanto fornisce un'esposizione ampiamente diversificata all'universo globale delle obbligazioni convertibili.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Yen giapponese, Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Dollaro di Hong Kong, Renminbi cinese (Yuan), Dollaro di Singapore, Corona svedese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	N.D.
Specifici fattori di rischio	Rischio di capitale / rendimenti negativi: durante le fasi di tassi di interesse molto bassi o negativi, il rendimento del fondo può essere pari o inferiore a zero e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo investito. Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio di controparte / mercato monetario e depositi: il fallimento di un istituto di deposito o di un emittente di strumenti del mercato monetario può comportare perdite. Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio valutario / classe di azioni con copertura: le oscillazioni dei tassi di cambio influenzeranno i rendimenti del proprio investimento. Obiettivo di questa classe di azioni con copertura in euro è quello di fornire i rendimenti derivanti dagli investimenti del fondo mitigando l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra il euro e la valuta base di denominazione del fondo, il Dollaro statunitense . Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato.
Strumenti derivati	Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può fare anche ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	il processo di investimento si basa su 3 pilastri: 1) Analisi top-down/Ricerca Macroeconomica (20% di contribuzione all'alpha) Sulla base dei dati economici chiave, Schroders produce una view top-down sull'attuale ciclo di mercato. Il team utilizza anche le risorse e le competenze degli specialisti di investimento dei team Multi-Asset, Fixed Income e Equity di Schroders al fine di determinare la strategia. 2) Analisi bottom-up (70% di contribuzione all'alpha) La ricerca e la presenza globale di Schroders facilita l'analisi qualitativa delle aziende nelle quali andiamo a investire e delle loro strategie di business. L'attenzione si concentra su una solida analisi del credito al fine di garantire un elevato livello di protezione in portafoglio. 3) Costruzione del portafoglio e trading (10% di contribuzione all'alpha) La costruzione del portafoglio è volta a identificare obbligazioni convertibili con una combinazione ottimale di caratteristiche specifiche, come la volatilità implicita, convessità e sensibilità azionaria (delta)
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Thomson Reuters Convertible Bond Global Focus EUR Hedged
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator 2182 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

SH016 – SCHRODER ISF STRATEGIC CREDIT "C" ACC (EUR HDG)

Denominazione	SCHRODER ISF STRATEGIC CREDIT "C" ACC (EUR HDG)
Codice impresa	SH016
Codice ISIN	LU1046235906
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management (Luxembourg) SA 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Schroders Plc
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management Limited 31 Gresham Street, London EC2V 7QA, UK, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Schroders Plc

Data di inizio operatività	Comparto: 12/03/2014 Classe di quota C Acc: 23/04/2014
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Conseguire un rendimento totale
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	obbligazioni emesse da società, governi e agenzie governative
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Sterlina britannica (o lira sterlina), Euro, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	globale
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	N.D.

Specifici fattori di rischio	Rischio di capitale / rendimenti negativi: durante le fasi di tassi di interesse molto bassi o negativi, il rendimento del fondo può essere pari o inferiore a zero e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo investito. Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio di controparte / mercato monetario e depositi: il fallimento di un istituto di deposito o di un emittente di strumenti del mercato monetario può comportare perdite. Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio valutario / classe di azioni con copertura: le oscillazioni dei tassi di cambio influenzeranno i rendimenti del proprio investimento. Obiettivo di questa classe di azioni con copertura in euro è quello di fornire i rendimenti derivanti dagli investimenti del fondo mitigando l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra il euro e la valuta base di denominazione del fondo, il Sterlina britannica. Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità. Rischio del tasso di interesse: in genere, l'aumento dei tassi di interesse comporta un calo dei prezzi delle obbligazioni. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo.
Strumenti derivati	Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può fare anche ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	gestione Schroder ISF Strategic Credit presenta un'esposizione di almeno due terzi del portafoglio in titoli a basso o senza rating. Il focus è su titoli investment grade (BBB) e high yield (BB). Il fondo investe inoltre in obbligazioni senza rating che per il gestore hanno di fatto le caratteristiche per essere considerate B o BB. La duration è strutturalmente bassa, al di sotto dei 3 anni, ottenuta grazie a un'esposizione a bond a breve scadenza, titoli a tasso variabile e strumenti derivati come future e credit default swap. La costruzione del portafoglio si basa su un'approfondita comprensione dei modelli di business aziendali e su innovativi metodi di ricerca e analisi dei titoli basati su strumenti proprietari. - Top Down: ricerca viene condotta dal team obbligazionario globale composto da specialisti dei vari settori basati nei diversi mercati locali. Il team del credito si incontra su base settimanale per analizzare i temi d'investimento in materia di economia, politica, società e scienza. - Ricerca sui fondamentali del credito: l'analisi del credito è al cuore del processo d'investimento. Le decisioni sono prese dal gestore con il supporto di un team di specialisti, sulla base di una varietà di fonti di ricerca tra cui management aziendali, banche d'investimento, agenzie di rating e analisti azionari di Schroders
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator 2182 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

SH018 – SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C" ACC (EUR)

Denominazione	SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C" ACC (EUR)
Codice impresa	SH018
Codice ISIN	LU0106820292
Forma organizzativa	SICAV

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Schroders
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management Limited 31 Gresham Street, Londra EC2V 7QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Schroders
Data di inizio operatività	Comparto: 28/01/2000 Classe di quota C Acc: 28/01/2000
Periodo previsto di durata	Informazione non disponibile
Categoria	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	questa classe di azioni è gestita con riferimento all'indice finanziario MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Net (TR)
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Azioni di società di mercati emergenti europei.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Nuova lira turca, Zloty polacco, Fiorino ungherese, Euro, Sterlina britannica (o lira sterlina), Nuovo leu rumeno, Corona ceca
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa, mercati emergenti
Categoria di emittenti	n.a.
Settori industriali rilevanti	nessun settore industriale rilevante
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	si, nessuna incidenza per Fondi interni/OICR istituiti o gestiti da Fideuram Vita e/o altre entità del gruppo Intesa Sanpaolo

Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: i mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a maggiori rischi politici, giuridici, di controparte e operativi. Rischio azionario: i prezzi dei titoli azionari sono soggetti a oscillazioni giornaliere dovute a molteplici fattori, fra cui notizie di carattere generale, economico, settoriale o aziendale. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo.
Strumenti derivati	Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento e ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	Approccio sistematico principalmente bottom-up: l'80% dell'alpha viene prodotto dalla selezione titoli, il 20% restante da decisione di asset allocation tra i vari paesi della regione. Analisi fondamentale mediante modelli e database di ricerca proprietari, al fine di analizzare in maniera approfondita almeno il 75% dei titoli di ogni paese; un team dedicato basato a Dubai si occupa dell'individuazione di titoli off-benchmark, tipicamente per un numero compreso tra 10 e 20, pari a circa il 10% del portafoglio. Modello proprietario quantitativo basato su un'analisi del DCF a tre stadi con un consolidato track record che indirizza le scelte regionali, con nessuno stile specifico a causa della profonda differenza tra i vari paesi emergenti. L'output di questo processo conferisce ai titoli un rating compreso tra 1 e 4: la fase successiva di analisi dettagliata verrà attuata esclusivamente per i titoli con rating pari ad 1. Meccanismo di controllo del rischio, comprensivo di monitoraggio del tracking error (range 2-8%)e regole di stop loss
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Net (TR)

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator 2182 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

Le caratteristiche degli altri Fondi esterni appartenenti alla Selection Partners non subiscono alcuna modifica

La **Sezione D "INFORMAZIONI SU COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE"**, paragrafo 12, al punto a.4 si intende integrata con le commissioni di gestione e le commissioni di incentivo (o performance) gravanti sui Fondi esterni, che per effetto dell'Attività di aggiornamento periodico di cui all'Art. 10 delle Condizioni contrattuali, sono stati ricompresi tra i Fondi collegabili al contratto e al cui andamento possono essere collegate le prestazioni assicurative, nonché l'eventuale misura massima delle commissioni di gestione e di incentivo (o performance) nel caso in cui il Fondo esterno investa per almeno il 10% del proprio patrimonio in quote/azioni di altri OICR.

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
FO001	FONDITALIA EURO CURRENCY "T"	0,45%	---	---	---
FO002	FONDITALIA EURO BOND LONG TERM "T"	0,70%	---	---	---
FO012	FONDITALIA EURO BOND DEFENSIVE "T"	0,65%	10% oltre la performance del benchmark	---	---
FO017	FONDITALIA EURO YIELD PLUS "T"	0,70%	15% oltre la performance di MTS "EX BANCA D'ITALIA" BOT	---	---
FO028	FONDITALIA ALLOCATION RISK OPTIMIZATION "T"	0,90%	15% oltre la performance di JPM EUR CASH 12M	0,51%	0,00%
FO029	FONDITALIA BOND US PLUS "TH"	0,95%	---	---	---
FO030	FONDITALIA DIVERSIFIED REAL ASSET "T"	1,15%	15% oltre la performance dell'indice JP Morgan Euro Cash 12 months	0,49%	0,00%

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
IF001	INTERFUND EQUITY USA "H"	1,55%	20% oltre il rendimento del benchmark	---	---
IF003	INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN "H"	1,25%	20% oltre la performance di MSCI PACIFIC EX JAPAN	---	---
IF006	INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "H"	0,80%	---	---	---
IF007	INTERFUND BOND JAPAN	0,70%	---	---	---
IF012	INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN "A"	1,25%	20% oltre la performance di MSCI PACIFIC EX JAPAN	---	---
IF013	INTERFUND CRESCITA PROTETTA 80	1,10%	---	1,65%	0,00%
AG001	ABERDEEN GLOBAL ASIAN LOCAL CURRENCY SHORT DURATION BOND "I-2"	0,50%	---	0,00%	---
AG006	ABERDEEN GLOBAL LATIN AMERICAN EQUITY "I-2"	1,00%	---	0,00%	---
AG008	ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND "I–2" (EUR HDG)	1,00%	---	0,00%	---
AG009	ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS INFRASTRUCTURE EQUITY "I-2"	1,00%	---	0,00%	---
AG010	ABERDEEN GLOBAL INDIAN EQUITY "I-2"	1,00%	---	0,00%	---
AG013	ABERDEEN GLOBAL JAPANESE EQUITY FUND "I-2"	0,75%	---	0,00%	---
AG016	ABERDEEN NORTH AMERICAN SMALLER COMPANIES "I-2" ACC (USD)	0,75%	---	0,00%	---
AG017	ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES "G-2" ACC (USD)	1,00%	---	0,00%	---

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
AG012	ABERDEEN GLOBAL II EUROPEAN CONVERTIBLES BOND "I-2"	0,70%	---	0,00%	---
AM003	AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL AGRICULTURE "MU-C"	0,80%	20% oltre l'obiettivo di performance	---	---
AM004	AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY WORLD EQUITIES "IHE-C" (EUR)	0,70%	20,00% oltre l'obiettivo di performance (7% per anno)	0,00%	---
AM007	AMUNDI FUNDS BOND US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "IU-C"	0,45%	20,00% overperformance sul benchmark	---	---
AM008	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE "IU-C"	0,45%	20,00% overperformance sul benchmark	---	---
AM010	AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP "IE-C" (EUR)	0,80%	20,00% overperformance sul benchmark	---	---
AM013	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES "ME"	0,40%	15,00% overperformance sull'indice di riferimento Eonia	0,00%	---
AM017	AMUNDI FUNDS EQUITY EUROPE CONSERVATIVE "ME"	0,40%	20,00% overperformance sul benchmark	---	---
AM022	AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY EURO EQUITIES "ME-C" ACC (EUR)	0,70%	20,00% oltre l'obiettivo di performance	---	---
AM020	AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON "IE-C" (EUR)	0,07%	---	---	---
AM012	AMUNDI PATRIMOINE "M" (EUR)	0,55%	20% annuo della performance superiore a EONIA capitalizzato	---	---
AM014	AMUNDI RENDEMENT PLUS "M"	0,40%	20% oltre l'indice di riferimento	---	---
BR001	BGF EURO SHORT DURATION BOND "D2"	0,40%	---	---	---

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
BR004	BGF WORLD GOLD "D2" (EUR)	1,00%	---	---	---
BR005	BGF WORLD MINING "D2" (EUR)	1,00%	---	---	---
BR007	BGF EURO CORPORATE BOND "D2" (EUR)	0,40%	---	---	---
BR008	BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES HEDGED "D2" (EUR HDG)	0,50%	---	---	---
BR009	BGF EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "D2" (EUR HDG)	0,50%	---	---	---
BR010	BGF GLOBAL ALLOCATION "D2" (USD)	0,75%	---	---	---
BR013	BGF EUROPEAN EQUITY INCOME "D2" (EUR)	0,75%	---	---	---
BR020	BGF EUROPEAN VALUE FUND "D2" ACC (EUR)	0,75%	---	---	---
MO001	BLACK ROCK INSTITUTIONAL EURO LIQ "CORE"	0,20%	---	---	---
BR011	BSF FIXED INCOME STRATEGIES "D2" (EUR)	0,60%	---	---	---
BR015	BSF GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND "D2" ACC (EUR HDG)	1,20%	---	---	---
BR017	BSF EUROPEAN SELECT STRATEGIES "D2" (EUR)	0,65%	---	---	---
BR018	BSF EMERGING MARKETS FLEXI DYNAMIC BOND "D2" (EUR HDG)	0,75%	---	---	---
AM021	CPR SILVER AGE "I"	0,69%	15,00% overperformance sul benchmark	---	---

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
EC002	EPSILON FUND Q-FLEXIBLE "I"	0,50%	20% dell'extraperformance generata rispetto al Barclays TBill +1,50% con High watermark.	0,00%	0,00%
EC007	EPSILON FUND EURO BOND "I"	0,25%	15% overperformance rispetto JPM EMU Index	0,00%	0,00%
EC008	EPSILON FUND ENHANCED CONSTANT RISK CONTRIBUTION "I"	0,75%	Il 10% dell'aumento percentuale del valore lordo rispetto al parametro di riferimento (Barclays Capital Euro Treasury Bills + 2%) con applicazione di High Water Mark	0,00%	0,00%
EC003	EURIZON FUND FLEXIBLE BETA TOTAL RETURN "Z" ACC (EUR)	0,60%	20% dell'overperformance rispetto al barclays TBill +3%	0,00%	0,00%
EC009	EURIZON FUND BOND CORPORATE EUR "Z"	0,30%	Il 20% dell'overperformance , fatta registrare dal Valore Netto d'Inventario per Quota di ciascuna Categoria rispetto alla performance del Parametro di riferimento	0,00%	0,00%
EC010	EURIZON FUND ABSOLUTE ATTIVO "Z" ACC (EUR)	0,40%	20% dell'overperformance rispetto all'obiettivo di rendimento su base annuale	0,00%	0,00%

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
EC011	EURIZON FUND ABSOLUTE PRUDENTE "Z" ACC (EUR)	0,30%	20% overperformance rispetto all'obiettivo di rendimento su base annuale	0,00%	0,00%
EC012	EURIZON FUND EMERGING MARKETS "ZH" ACC (EUR HDG)	0,40%	Pari al 20% dell'overperformance rispetto all'obiettivo di rendimento	0,00%	0,00%
EC013	EURIZON FUND USD LTE "Z" ACC (EUR)	0,25%	---	0,00%	0,00%
EC014	EURIZON FUND MULTIASSET "Z" ACC (EUR)	0,50%	20% della differenza positiva tra: l'aumento percentuale del Valore Netto d'Inventario per Quota di ciascuna Categoria registrato durante un anno solare rispetto all'High Water Mark e il rendimento dell'Indice Barclays Euro Treasury Bill + 2,50% annuo	0,00%	0,00%
EC006	EURIZON OPPORTUNITÀ OBBLIGAZIONI FLESSIBILE "I" ACC (EUR)	0,40%	20% dell'extraperformance generata rispetto al Barclays Euro Treasury Bill + 0,80% con High watermark	0,00%	0,00%

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
FD009	FIDELITY FAST EMERGING MARKETS FUND "Y" ACC (USD)	1,00%	20% della sovraperformance se la classe supera il rendimento del benchmark di più del 2% su base annualizzata. La commissione matura settimanalmente, ma i relativi importi vengono stornati in caso di sottoperformance e cristallizzati annualmente.	---	---
FD001	FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "Y" (USD)	0,75%	---	---	---
FD002	FIDELITY EUR CORP BD "Y"	0,37%	---	---	---
FD004	FIDELITY LATIN AMERICA "Y"	0,75%	---	---	---
FD005	FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL MODERATE "Y" (USD)	0,63%	---	---	---
FD007	FIDELITY EURO SHORT TERM BOND "Y" ACC (EUR)	0,30%	---	---	---
FD008	FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y" ACC (EUR)	0,75%	---	---	---
FD012	FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" ACC (USD)	0,75%	---	---	---
FD015	FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL DEFENSIVE "Y" (EUR HDG)	0,58%	---	---	---
FD017	FIDELITY EUROPEAN HIGH YIELD "Y" ACC (EUR)	0,50%	---	---	---

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
FD018	FIDELITY EURO BALANCED "Y" ACC (EUR)	0,50%	---	---	---
FD019	FIDELITY EMERGING MARKETS DEBT "Y" ACC (USD)	0,70%	---	---	---
AM018	FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND "IHE-C" (EUR HDG)	0,80%	15% al di la Libor USD 3 months + 300 bps	---	---
FT001	FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES "I" (EUR)	0,70%	---	0,00%	0%
FT003	TEMPLETON FRONTIER MARKETS "I" (EUR)	1,10%	---	0,00%	0,00%
FT004	TEMPLETON GLB TOT RETURN "I" ACC (EUR H1)	0,55%	---	0,00%	0,00%
FT005	TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR HDG)	0,55%	---	0,00%	0,00%
FT008	TEMPLETON EMERGING MARKETS BALANCED "I" ACC (EUR)	0,90%	---	0,00%	0,00%
FT009	FRANKLIN GLOBAL REAL ESTATE "I" ACC (USD)	0,70%	---	0,00%	0,00%
FT010	FRANKLIN TEMPLETON GLOBAL FUNDAMENTAL STRATEGIES "I" ACC (EUR)	0,70%	---	0,00%	0,00%
FT011	TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" ACC (EUR)	0,55%	---	0,00%	0,00%
FT013	FRANKLIN INCOME "I" ACC (USD)	0,60%	---	0,00%	0,00%
FT014	FRANKLIN STRATEGIC INCOME FUND "I" ACC (EUR HDG)	0,55%	---	0,00%	0,00%
FT017	FRANKLIN DIVERSIFIED CONSERVATIVE "I" ACC (EUR)	0,50%	---	0,00%	0,00%
FT018	FRANKLIN DIVERSIFIED BALANCED "I" ACC (EUR)	0,55%	---	0,00%	0,00%

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
FT019	FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC (USD)	0,70%	---	0,00%	0,00%
FT020	FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN "I" ACC (EUR)	0,55%	---	0,00%	0,00%
SG005	GAM MULTIBOND ABSOLUTE RETURN BOND "C" (EUR)	0,55%	10% oltre l'obiettivo di performance (LIBOR EUR 3M) con high watermark	---	---
SG007	GAM MULTIBOND TOTAL RETURN BOND "C" (EUR)	0,35%	---	---	---
SG015	GAM MULTIBOND EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES BOND "C" (USD)	0,60%	---	---	---
SG012	GAM COMMODITY "C" (EUR HDG)	0,65%	---	---	---
SG016	GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION "C" ACC (EUR)	0,55%	---	1,50%	20%
SG001	GAM MULTISTOCK ABSOLUTE RETURN EUROPE EQUITY "C" (EUR)	0,60%	10% oltre l'obiettivo di performance (LIBOR EUR 3M) con high watermark	---	---
SG014	GAM MULTISTOCK HEALTH INNOVATION EQUITY "C" (USD)	0,85%	---	---	---
SG017	GAM MULTISTOCK JAPAN EQUITY "C" ACC (JPY)	0,65%	---	---	---
SG018	GAM MULTISTOCK JAPAN EQUITY "CH" ACC (EUR HDG)	0,65%	---	---	---
GM003	GAM STAR CREDIT OPPORTUNITIES "I" ACC (EUR)	0,95%	---	---	---
IV001	INVESCO ASIA INFRASTRUCTURE "C"	1,00%	---	1,00%	---

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
IV002	INVESCO EMERG.LOCAL CURRENCIES DEBT "C"	1,00%	---	---	---
IV004	INVESCO GREATER CHINA EQ "C"	1,00%	---	---	---
IV006	INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C"	0,75%	---	---	---
IV009	INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN BOND FUND "C" (EUR)	0,65%	---	0,65%	---
IV010	INVESCO GREATER CHINA EQUITY "C" (EUR HDG)	1,00%	---	---	---
IV014	INVESCO ENERGY FUND "C" ACC	1,00%	---	1,00%	---
IV015	INVESCO EURO SHORT TERM BOND "C" ACC	0,40%	---	0,40%	---
IV016	INVESCO ASIA BALANCED "C" ACC	0,80%	---	0,80%	---
IV018	INVESCO GLOBAL INVESTMENT GRADE "C" ACC (EUR HDG)	0,60%	---	---	---
IV019	INVESCO INDIA BOND "C" ACC (USD)	0,75%	---	---	---
IV012	INVESCO ASIAN EQUITY "C" ACC (USD)	1,00%	---	---	---
JP001	JF INDIA "C"	0,75%	---	0,00%	0,00%
JP007	JPM GLOBAL STRATEGIC BOND "C" (PERF) ACC (EUR HDG)	0,50%	10% overperformance su benchmark (EONIA) con high watermark	0,00%	---
JP009	JPM GLOBAL CORPORATE BOND FUND "C" ACC (EUR HDG)	0,40%	---	0,00%	---
JP010	JPM US VALUE "C" ACC (USD)	0,65%	---	0,00%	---

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
JP011	JPM EUROPE EQUITY PLUS "C" (PERF) ACC (EUR)	0,80%	10% Claw-Back MSCI Europe Index	0,00%	---
JP012	JPM GLOBAL FOCUS "C" ACC (USD)	0,80%	---	0,00%	---
JP013	JPM GLOBAL HEALTHCARE "C" ACC (USD)	0,80%	---	0,00%	---
JP019	JPM GLOBAL BOND OPPORTUNITIES "C" ACC (EUR HDG)	0,50%	---	0,00%	---
JP020	JPM EUROLAND DYNAMIC "C" (PERF) ACC (EUR)	0,75%	10,00% overperformance su benchmark (MSCI EMU Index) con meccanismo Claw back	0,00%	---
JP021	JPM GLOBAL BALANCED "C" ACC (EUR)	0,75%	---	0,00%	---
JP022	JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES "C" (EUR HDG)	0,75%	---	0,00%	---
JP023	JPM US OPPORTUNISTIC LONG-SHORT EQUITY "C" (PERF) ACC (EUR HDG)	0,75%	15% overperformance su benchmark (ICE 1 Month EUR LIBOR) con high watermark	0,00%	---
JP006	JPM INCOME OPPORTUNITY "C" (PERF) ACC (EUR HDG)	0,55%	20% overperformance su benchmark (EONIA) con high watermark	0,00%	---
JP018	JPM GLOBAL MACRO (USD) "C" ACC (EUR HDG)	0,60%	---	0,00%	---
MG002	M&G GLOBAL MACRO BOND "C-H" GROSS ACC (EUR)	0,65%	---	0,00%	---
MG012	M&G GLOBAL SELECT "C" ACC (EUR)	0,75%	---	0,00%	---

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
MG007	M&G INCOME ALLOCATION FUND "C" ACC (EUR HDG)	0,65%	---	0,00%	---
MG013	M&G EMERGING MARKETS BOND "C" ACC (EUR)	0,75%	---	0,00%	---
MG014	M&G EMERGING MARKETS BOND "C" ACC (EUR HDG)	0,75%	---	0,00%	---
MG003	M&G GLOBAL EMERGING MARKETS "C" ACC (EUR)	0,75%	---	0,00%	---
MG008	M&G GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND "C-H" ACC (EUR)	0,65%	---	0,00%	---
MG010	M&G PAN EUROPEAN DIVIDEND "C" ACC (EUR)	0,75%	---	0,00%	---
MG011	M&G GLOBAL CONVERTIBLE "C" ACC (EUR)	0,75%	---	0,00%	---
MG015	M&G GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND "C-H" ACC (USD)	0,65%	---	0,00%	---
MG016	M&G GLOBAL CONVERTIBLES FUND EURO "C-H" ACC	0,75%	---	0,00%	---
MS001	MSS US ADVANTAGE "ZH" ACC	0,70%	---	0,00%	0,00%
MS003	MSS EURO CORPORATE BOND "ZD" (EUR HDG)	0,45%	---	---	---
MS004	MSS GLOBAL BRANDS "ZH" ACC	0,75%	n.d.	---	---
MS006	MS INVF EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT CL "Z"	0,95%	---	---	---
MS007	MS INVF GLOBAL BOND CL "Z"	0,45%	---	---	---
MS010	MS INVF EMERGING LEADERS EQUITY FUND "ZH"	1,10%	---	---	---

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
MS011	MS INVF GLOBAL QUALITY FUND "Z"	0,75%	---	---	---
MS012	MS INVF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND "Z"	0,45%	---	---	---
MS013	MS INVF GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND "ZH" ACC (EUR HDG)	0,85%	---	---	---
MS014	MS INVF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND "ZH" ACC (EUR HDG)	0,45%	---	---	---
MS016	MS INVF GLOBAL OPPORTUNITY FUND "Z"	0,75%	---	---	---
MS018	MS INVF US PROPERTY "Z" ACC (USD)	0,75%	---	---	---
MS021	MS INVF EURO STRATEGIC BOND "Z" ACC (EUR)	0,45%	---	0,45%	---
NB005	NEUBERGER BERMAN USA MULTI CAP OPPORTUNITIES "I" ACC (EUR HDG)	0,85%	---	0,00%	0,00%
NB007	NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - BLEND "I" ACC (EUR HDG)	0,70%	---	---	---
NB009	NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE "I" ACC (EUR HDG)	0,75%	---	---	---
NB010	NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE "I" ACC (USD)	0,75%	---	---	---
NB011	NEUBERGER BERMAN US STRATEGIC INCOME "I" ACC (EUR HDG)	0,50%	---	---	---
NB014	NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - HARD CURRENCY "I" (EUR HDG)	0,70%	---	---	---
NB015	NEUBERGER BERMAN HIGH YIELD BOND "I" ACC (USD)	0,60%	---	---	---
PC001	PICTET BIOTECH "I" ACC	0,80%	---	---	---

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
PC003	PICTET GLB EMERGING DEBT "HI" (EUR) ACC	0,55%	---	---	---
PC005	PICTET WATER "I" (EUR) ACC	0,80%	---	---	---
PC007	PICTET US HIGH YIELD "HI" (EUR)	0,55%	---	---	---
PC009	PICTET EMERGING CORPORATE BONDS "HI" (EUR)	0,75%	---	---	---
PC010	PICTET HIGH DIVIDEND SELECTION "I" (EUR)	0,80%	---	---	---
PC011	PICTET USD SHORT MID-TERM BONDS "I"	0,15%	---	---	---
PC012	PICTET DIGITAL COMMUNICATION "I" (EUR)	0,80%	---	---	---
PC014	PICTET GLOBAL EMERGING DEBT "I" (USD)	0,55%	---	---	---
PC016	PICTET INDIAN EQUITIES "I"	0,80%	---	---	---
PC017	PICTET CHF BONDS "I"	0,22%	---	---	---
PC018	PICTET ROBOTICS "I" ACC (EUR)	0,80%	---	---	---
PM002	PIMCO GLB HIGH YIELD BOND "I" (EUR HDG)	0,55%	---	0,00%	0,00%
PM004	PIMCO TOTAL RETURN BOND "I" (EUR HDG)	0,50%	---	0,00%	0,00%
PM005	PIMCO UNCONSTRAINED BOND "I" (EUR HDG)	0,90%	---	0,00%	0,00%
PM007	PIMCO GLOBAL ADVANTAGE INST EUR (PRTLY HDG)	0,70%	---	0,00%	0,00%

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
PM008	PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)	0,49%	---	---	---
PM012	PIMCO EURO SHORT TERM "I" (EUR)	0,40%	---	0,00%	0,00%
PM013	PIMCO GIS CAPITAL SECURITIES "I" ACC (EUR HDG)	0,79%	---	0,00%	0,00%
PM014	PIMCO GLOBAL BOND "I" ACC (USD)	0,49%	---	0,00%	0,00%
PM015	PIMCO GLOBAL BOND "I" ACC (EUR HDG)	0,49%	---	0,00%	0,00%
PM016	PIMCO STOCKS PLUS INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)	0,55%	---	0,00%	0,00%
PM017	PIMCO STRATEGIC INCOME FUND INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)	0,90%	---	---	---
PM018	PIMCO EURO BOND "I" ACC (EUR)	0,46%	---	0,00%	0,00%
SH001	SCHRODER ISF EURO SHORT TERM BOND "C"	0,20%	---	0,00%	---
SH002	SCHRODER ISF GLB INFL LNK BD "C" (EUR)	0,50%	---	0,00%	---
SH005	SCHRODER ISF STRATEGIC BOND "C" (EUR HDG)	0,60%	---	0,00%	---
SH007	SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" (EUR HDG)	0,45%	---	0,00%	---
SH008	SCHRODER ISF GLOBAL MULTI-ASSET INCOME "C" (EUR HDG)	0,75%	---	0,00%	---
SH009	SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS ACC "C" (EUR)	1,00%	---	0,00%	---
SH011	SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "C" (EUR HDG)	0,75%	---	0,00%	---

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
SH012	SCHRODER ISF GLOBAL MULTI-ASSET FLEXIBLE ACC "C" (EUR HDG)	0,75%	---	0,00%	---
SH015	SCHRODER ISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND "C" ACC (EUR HDG)	0,75%	---	0,00%	---
SH016	SCHRODER ISF STRATEGIC CREDIT "C" ACC (EUR HDG)	0,60%	---	0,00%	---
SH018	SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C" ACC (EUR)	1,00%	---	0,00%	---

I costi applicati agli altri Fondi esterni non subiscono alcuna modifica.

La **Sezione G "DATI STORICI SUI FONDI INTERNI E SUI FONDI ESTERNI (OICR)"** si intende integrata con le informazioni sui dati storici dei Fondi esterni (OICR) che per effetto dell'Attività di aggiornamento periodico di cui all'Art. 10 delle Condizioni contrattuali, sono stati ricompresi tra i Fondi collegabili al contratto e al cui andamento possono essere collegate le prestazioni assicurative

DATI STORICI SUI FONDI ESTERNI

OICR APPARTENENTI ALLA SELECTION FIDEURAM

OICR: FONDITALIA

FO001 - FONDITALIA EURO CURRENCY "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: a partire da marzo 2014 la gestione è passata da Fideuram Gestions a Fideuram Asset Management Ireland

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	0,02%
Volatilità ex-post	0,10%
Volatilità del benchmark	0,12%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,68%	0,69%	0,69%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,44%	0,44%	0,45%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Tassa di abbonamento lussemburghese)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
400,48%	125,21%	1,95%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
3,04%	3,38%	2,91%

FO002 - FONDITALIA EURO BOND LONG TERM "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: a partire da marzo 2014 la gestione è passata da Fideuram Gestions a Fideuram Asset Management Ireland

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	9,72%
Volatilità ex-post	9,45%
Volatilità del benchmark	9,60%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,95%	0,94%	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,69%	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,19%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Tassa di abbonamento lussemburghese)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
30,24%	-29,82%	-42,28%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
0,00%	0,00%	0,13%

FO012 - FONDITALIA EURO BOND DEFENSIVE "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

NB: nel corso del 2013 ha cambiato politica d'investimento

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	0,39%
Volatilità ex-post	0,35%
Volatilità del benchmark	0,39%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,89%	0,88%	0,89%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,64%	0,64%	0,65%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Tassa di abbonamento lussemburghese)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
129,81%	44,36%	76,63%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	1,31%

FO017 - FONDITALIA EURO YIELD PLUS "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Variazione nella politica di investimento nel corso del 2010

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	0,93%
Volatilità ex-post	0,91%
Volatilità del benchmark	0,12%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,26%	0,94%	0,94%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,69%	0,69%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,32%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Tassa di abbonamento lussemburghese)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
97,79%	160,16%	98,26%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	1,64%

FO028 - FONDITALIA ALLOCATION RISK OPTIMIZATION "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: variazione nei soggetti incaricati della gestione che nel 2011 è passata a Franklin Templeton Investment Limited

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	1,50%
Volatilità ex-post	2,29%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,79%	1,70%	1,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,90%	0,90%	0,89%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,08%	0,00%	0,35%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Tassa di abbonamento lussemburghese)	0,02%	0,00%	0,02%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
54,23%	14,95%	-57,35%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	0,00%

FO029 - FONDITALIA BOND US PLUS "TH"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

NB: la classe TH è partita nel giugno 2013

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	0,00%
Volatilità ex-post	7,88%
Volatilità del benchmark	7,34%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,60%	1,18%	1,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,47%	0,94%	0,94%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,10%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Tassa di abbonamento lussemburghese)	0,03%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
621,78%	1.116,74%	1.257,60%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	0,00%

FO030 - FONDITALIA DIVERSIFIED REAL ASSET "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

NB: a partire da marzo 2014 la gestione è passata da Fideuram Gestions a Fideuram Asset Management Ireland

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	5,17%
Volatilità ex-post	5,82%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	2,40%	1,91%	2,25%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,14%	1,14%	1,14%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,34%	0,00%	0,35%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,27%	0,22%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,01%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Tassa di abbonamento lussemburghese)	0,04%	0,03%	0,04%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
306,31%	442,43%	494,98%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	11,22%

OICR: INTERFUND

IF001 - INTERFUND EQUITY USA "H"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	12,62%
Volatilità ex-post	17,97%
Volatilità del benchmark	17,37%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	2,07%	2,46%	1,99%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,54%	1,55%	1,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,27%	0,67%	0,19%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Tassa di abbonamento lussemburghese, gettoni di presenza)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
469,11%	312,06%	244,34%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	0,00%

IF003 - INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN "H"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: classe H nata nel 2006

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	11,13%
Volatilità ex-post	20,40%
Volatilità del benchmark	19,73%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	1,90%	1,85%	2,38%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,24%	1,24%	1,24%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,38%	0,32%	0,85%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	0,22%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Tassa di abbonamento lussemburghese, gettoni di presenza)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
-14,08%	-30,60%	13,55%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	0,00%

IF006 - INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "H"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 4 anni solari

NB: il fondo ha cambiato politica di investimento dal 6 febbraio 2012

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	9,04%
Volatilità ex-post	11,01%
Volatilità del benchmark	10,49%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,06%	1,06%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,79%	0,80%	0,79%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	0,19%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Tassa di abbonamento lussemburghese, gettoni di presenza)	0,05%	0,05%	0,06%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
123,15%	126,60%	178,64%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	0,00%

IF007 - INTERFUND BOND JAPAN

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: a partire da marzo 2014 la gestione è passata da Fideuram Gestions a Fideuram Asset Management Ireland

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	9,52%
Volatilità ex-post	13,17%
Volatilità del benchmark	13,28%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,03%	0,99%	1,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,69%	0,69%	0,69%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,28%	0,24%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Tassa di abbonamento lussemburghese, gettoni di presenza)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
0,72%	-24,02%	-49,41%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	0,00%

IF012 - INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN "A"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: a partire da marzo 2014 la gestione è passata da Fideuram Gestions a Fideuram Asset Management Ireland

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	11,13%
Volatilità ex-post	20,40%
Volatilità del benchmark	19,73%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,75%	1,72%	2,30%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,24%	1,24%	1,24%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,23%	0,19%	0,77%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	0,22%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Tassa di abbonamento lussemburghese, gettoni di presenza)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
-14,08%	-30,60%	13,55%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	0,00%

IF013 - INTERFUND CRESCITA PROTETTA 80

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	0,00%
Volatilità ex-post	4,93%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	---	1,69%	1,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,00%	0,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	1,69%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	---	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	---	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	0,32%	0,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	0,00%

I dati storici degli altri Fondi esterni appartenenti alla Selection Fideuram non subiscono alcuna modifica.

OICR: ABERDEEN GLOBAL

AG001 - ABERDEEN GLOBAL ASIAN LOCAL CURRENCY SHORT DURATION BOND "I-2"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La classe è stata lanciata il 1° aprile 2011

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,66%
Volatilità ex-post	5,92%
Volatilità del benchmark	6,06%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,77%	0,77%	0,77%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Management Company Fee, Transaction Costs,TA / IFDS, Operation Expenses, Taxe D'abonnement)	0,12%	0,12%	0,27%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
8,44%	77,72%	71,89%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

AG006 - ABERDEEN GLOBAL LATIN AMERICAN EQUITY "I-2"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Come data di lancio è stata indicata la data in cui è cambiata la politica di investimento del fondo

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	23,10%
Volatilità ex-post	31,15%
Volatilità del benchmark	29,89%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,28%	1,28%	1,30%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,19%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Management Company Fee, Transaction Costs,TA / IFDS, Operation Expenses, Taxe D'abonnement)	0,09%	0,09%	0,30%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
-24,53%	-79,37%	-135,21%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

AG008 - ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND "I–2" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: il Banchmark è espresso nella valuta di base del fondo che è diversa da quella di denominazione dell'Isin considerato

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,65%
Volatilità ex-post	5,12%
Volatilità del benchmark	4,42%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,27%	1,27%	1,23%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,11%	0,11%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Management Company Fee, Transaction Costs,TA / IFDS, Operation Expenses, Taxe D'abonnement, Hedge Class Fees)	0,16%	0,16%	0,23%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
129,78%	59,10%	62,99%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

AG009 - ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS INFRASTRUCTURE EQUITY "I-2"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Come data di lancio è stata indicata la data in cui è cambiata la politica di investimento del fondo. Nel 2011 l'indice di riferimento è cambiato da: [67% MSCI Emerging Markets Free (NR) in USD, 33% MSCI World (NR)(TN)] a [MSCI EM Infrastructure]

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	15,36%
Volatilità ex-post	17,60%
Volatilità del benchmark	15,95%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,26%	1,26%	1,26%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,14%	0,14%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Management Company Fee, Transaction Costs,TA / IFDS, Operation Expenses, Taxe D'abonnement)	0,12%	0,12%	0,26%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
-57,49%	-23,02%	-33,46%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

AG010 - ABERDEEN GLOBAL INDIAN EQUITY "I-2"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Benchmark: MSCI India (Fonte Lipper) - Base: rendimento totale al netto delle commissioni annue, Reddito lordo reinvestito, USD

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	19,00%
Volatilità ex-post	21,07%
Volatilità del benchmark	19,21%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,39%	1,39%	1,35%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,23%	0,23%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Management Company Fee, TA / IFDS, Operation Expenses, Taxe D'abonnement, Mauritian Tax)	0,16%	0,16%	0,35%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
-27,05%	-45,24%	-43,64%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

AG013 - ABERDEEN GLOBAL JAPANESE EQUITY FUND "I-2"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Benchmark: TOPIX (Fonte Lipper) - Base: rendimento totale al netto delle commissioni annue, Reddito lordo reinvestito, JPY

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Yen giapponese

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	20,36%
Volatilità ex-post	15,97%
Volatilità del benchmark	19,36%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,89%	0,89%	0,88%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,04%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Management Company Fee, Transaction Costs,TA / IFDS, Operation Expenses, Taxe D'abonnement)	0,10%	0,10%	0,13%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
-125,88%	-137,73%	-89,94%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

AG016 - ABERDEEN NORTH AMERICAN SMALLER COMPANIES "I-2" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Fonte: Aberdeen Asset Managers, BPSS, Datastream, Gross, USD

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	14,58%
Volatilità ex-post	16,42%
Volatilità del benchmark	20,81%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,96%	0,96%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Transaction Costs,TA / IFDS, Operation Expenses, Taxe D'abonnement)	0,21%	0,21%	0,21%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
28,51%	14,07%	-109,38%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

AG017 - ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES "G-2" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

NB: Benchmark: MSCI Emerging Markets Small Cap. Fonte: Lipper. Base: rendimento complessivo, NAV-NAV, al netto delle commissioni annue, con reinvestimento degli utili lordi. La società di gestione non ha a disposizione tutti i dati relativi al benchmark per l'arco temporale

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	14,91%
Volatilità ex-post	16,68%
Volatilità del benchmark	15,18%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,26%	1,27%	1,28%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Management Company Fee, Transaction Costs,TA / IFDS, Operation Expenses, Taxe D'abonnement)	0,26%	0,27%	0,28%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
-16,08%	-6,08%	-3,67%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: ABERDEEN GLOBAL II

AG012 - ABERDEEN GLOBAL II EUROPEAN CONVERTIBLES BOND "I-2"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	7,42%
Volatilità ex-post	6,26%
Volatilità del benchmark	6,51%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,89%	0,90%	0,91%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,07%	0,07%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Management Company Fee, Transaction Costs,TA / IFDS, Operation Expenses, Taxe D'abonnement)	0,12%	0,13%	0,21%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
-7,21%	-41,95%	4,23%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: AMUNDI FUNDS

AM003 - AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL AGRICULTURE "MU-C"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: il bechmark é stato creato nel 2006

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	14,44%
Volatilità del benchmark	15,26%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	1,28%	1,26%	1,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	n.d.	0,03%	0,25%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	---	---
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,35%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa)	0,13%	0,08%	0,09%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
3,97%	199,07%	7,30%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

AM004 - AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY WORLD EQUITIES "IHE-C" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,34%
Volatilità ex-post	5,85%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,86%	0,87%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	n.d.	0,01%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	---	---
Spese di amministrazione e di custodia	0,10%	0,10%	0,10%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,01%	0,06%	0,10%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
148,27%	517,46%	426,34%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

AM007 - AMUNDI FUNDS BOND US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "IU-C"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	3,16%
Volatilità del benchmark	3,40%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,91%	0,68%	0,68%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,22%	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento)	0,03%	0,03%	0,03%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
421,97%	643,09%	506,35%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

AM008 - AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE "IU-C"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	3,07%
Volatilità ex-post	4,10%
Volatilità del benchmark	2,96%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,98%	0,83%	0,92%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,14%	0,03%	0,14%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento)	0,19%	0,15%	0,13%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
347,12%	362,83%	312,96%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

AM010 - AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP "IE-C" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	17,82%
Volatilità del benchmark	18,43%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,17%	1,45%	1,23%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,20%	0,06%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa abbonamento)	0,12%	0,20%	0,12%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
192,79%	165,50%	185,40%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

AM013 - AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES "ME"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

NB: La Società di gestione non ha disposizione i dati del benchmark per l'arco temporale 2006-2013

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	5,93%
Volatilità ex-post	6,62%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	0,88%	0,81%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,40%	0,40%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	0,07%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	---	0,30%	0,30%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa d abbonamento)	---	0,11%	0,11%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	59,79%	68,87%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

AM017 - AMUNDI FUNDS EQUITY EUROPE CONSERVATIVE "ME"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 4 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	16,53%
Volatilità del benchmark	19,20%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	2,03%	1,59%	1,72%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissione di eventuale *overperformance*	1,15%	0,70%	0,84%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,35%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento)	0,13%	0,14%	0,13%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	149,20%	76,06%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

AM022 - AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY EURO EQUITIES "ME-C" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,42%
Volatilità ex-post	4,54%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,30%	1,03%	1,59%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,26%	n.d.	0,51%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	---	---
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (0,0100)	0,04%	0,03%	0,08%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
685,79%	614,97%	180,41%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: AMUNDI INDEX SOLUTIONS

AM020 - AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON "IE-C" (EUR)

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile illustrare il rendimento annuo degli ultimi 5 anni solari nonché l'andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare; tuttavia vengono riportati nei grafici i dati relativi al benchmark di riferimento per il periodo per il quale tali dati sono disponibili.

Rendimento annuo nel corso dell'ultimo anno solare

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	n.d.
Volatilità del benchmark	0,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il valore del TER riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

Turnover di portafoglio

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il tasso di movimentazione del portafoglio del fondo (c.d. turnover), riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza dell'Impresa

OICR: AMUNDI PATRIMOINE

AM012 - AMUNDI PATRIMOINE "M" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	8,48%
Volatilità ex-post	7,09%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	1,08%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,55%	0,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	0,09%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	---	---
Spese di amministrazione e di custodia	---	---	---
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	---	0,44%	0,30%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	-89,00%	-21,10%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

OICR: AMUNDI RENDEMENT

AM014 - AMUNDI RENDEMENT PLUS "M"

Rendimento annuo nel corso dell'ultimo anno solare

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,70%
Volatilità ex-post	3,93%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	---	1,82%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	---	0,35%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	1,32%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	---	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	---	---	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	---	---	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	---	n.d.

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	---	n.d.

OICR: BLACK ROCK GLOBAL FUNDS

BR001 - BGF EURO SHORT DURATION BOND "D2"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: dati disponibili dal 2008

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	0,18%
Volatilità del benchmark	0,08%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,54%	0,56%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
301,25%	136,90%	130,53%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

BR004 - BGF WORLD GOLD "D2" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: dati disponibili a partire dal 2007

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	13,88%
Volatilità del benchmark	15,83%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	1,32%	1,32%	1,31%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
39,80%	47,76%	50,73%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

BR005 - BGF WORLD MINING "D2" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

NB: dati disponibili dal 2007

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.a.
Volatilità ex-post	5,75%
Volatilità del benchmark	6,29%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,32%	1,32%	1,32%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
30,03%	38,27%	47,68%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

BR007 - BGF EURO CORPORATE BOND "D2" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: dati disponibili dal 2010

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	0,65%
Volatilità del benchmark	0,71%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,57%	0,60%	0,62%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
245,78%	217,10%	191,28%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

BR008 - BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES HEDGED "D2" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: dati disponibili a partire dal 2007

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	0,56%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,72%	0,72%	0,71%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
677,27%	1.082,78%	836,32%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

BR009 - BGF EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "D2" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: I dati sono disponibili a partire dal 2012

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	0,53%
Volatilità del benchmark	1,87%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,77%	0,77%	0,76%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
100,65%	100,41%	79,09%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

BR010 - BGF GLOBAL ALLOCATION "D2" (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Dati disponibili dal 2008

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	0,58%
Volatilità del benchmark	0,71%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,01%	1,03%	1,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
96,97%	153,86%	203,50%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

BR013 - BGF EUROPEAN EQUITY INCOME "D2" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: dati disponibili dal 2012

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	3,79%
Volatilità del benchmark	3,30%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,08%	1,07%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
158,96%	126,02%	150,47%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

BR020 - BGF EUROPEAN VALUE FUND "D2" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	4,14%
Volatilità del benchmark	3,97%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,07%	1,07%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
140,93%	152,45%	134,24%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: BLACK ROCK INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

MO001 - BLACK ROCK INSTITUTIONAL EURO LIQ "CORE"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La Società di gestione non ha disposizione i dati del benchmark per l'intero arco temporale

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	0,01%
Volatilità del benchmark	0,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,20%	0,20%	0,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,20%	0,20%	0,20%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	---	---

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: BLACK ROCK STRATEGIC FUNDS

BR011 - BSF FIXED INCOME STRATEGIES "D2" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: dati disponibili dal 2010

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	0,46%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,87%	0,87%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	4,66%	116,74%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

BR015 - BSF GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND "D2" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

NB: dati disponibili dal 2015

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,00%
Volatilità ex-post	1,66%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	1,57%	1,56%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	1,20%	1,20%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	---	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	---	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	409,92%	378,39%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

BR017 - BSF EUROPEAN SELECT STRATEGIES "D2" (EUR)

Rendimento annuo nel corso dell'ultimo anno solare

NB: dati disponibili a partire da agosto 2015

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	1,15%
Volatilità del benchmark	1,06%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	---	---	0,94%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	---	0,65%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	---	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	---	---	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	---	---	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	---	116,74%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	---	n.d.

BR018 - BSF EMERGING MARKETS FLEXI DYNAMIC BOND "D2" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	6,91%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,20%	1,09%	1,03%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	634,88%	195,44%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: CPR SILVER AGE

AM021 - CPR SILVER AGE "I"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	19,62%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,49%	2,05%	0,93%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,69%	0,69%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,41%	1,12%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	---	---
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,33%	0,24%	0,24%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
175,00%	46,00%	53,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: EPSILON FUND

EC002 - EPSILON FUND Q-FLEXIBLE "I"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	9,27%
Volatilità ex-post	8,45%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,67%	1,64%	0,63%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	1,01%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Commissioni di banca depositaria, tax d'abbonement, commissioni agente amministrativo)	0,17%	0,13%	0,13%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
216,36%	130,95%	100,07%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

EC007 - EPSILON FUND EURO BOND "I"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La classe I è stata lanciata nel maggio 2008

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	3,81%
Volatilità ex-post	4,26%
Volatilità del benchmark	4,19%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,37%	0,54%	0,37%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,25%	0,25%	0,25%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,17%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Commissioni di banca depositaria, tax d'abbonement, commissioni agente amministrativo)	0,12%	0,12%	0,12%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
293,64%	177,21%	54,59%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	n.d.	n.d.

EC008 - EPSILON FUND ENHANCED CONSTANT RISK CONTRIBUTION "I"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	6,79%
Volatilità ex-post	7,59%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	1,46%	1,46%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	0,56%	0,09%
TER degli OICR sottostanti	---	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	---	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Commissioni di banca depositaria, tax d'abbonement, commissioni agente amministrativo)	---	0,15%	0,15%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	3,62%	92,06%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

OICR: EURIZON FUND

EC003 - EURIZON FUND FLEXIBLE BETA TOTAL RETURN "Z" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	9,13%
Volatilità ex-post	10,05%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	1,65%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,60%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	0,87%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	---	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Commissioni di banca depositaria, tax d'abbonement, commissioni agente amministrativo)	---	0,18%	0,15%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

EC009 - EURIZON FUND BOND CORPORATE EUR "Z"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 4 anni solari

NB: La classe Z è partita durante il 2012. La società di gestione non ha a disposizione tutti i dati relativi al benchmark per l'arco temporale

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	3,04%
Volatilità ex-post	2,94%
Volatilità del benchmark	2,49%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,48%	0,47%	0,47%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Commissioni di banca depositaria, tax d'abbonement, commissioni agente amministrativo)	0,18%	0,17%	0,17%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
54,20%	-11,73%	-1,11%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

EC010 - EURIZON FUND ABSOLUTE ATTIVO "Z" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	1,87%
Volatilità ex-post	2,25%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,58%	0,79%	0,59%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,20%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d	n.d	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d	n.d	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Commissioni di banca depositaria, tax d'abbonement, commissioni agente amministrativo)	0,18%	0,19%	0,19%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
318,97%	58,00%	251,80%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	n.d	n.d.

EC011 - EURIZON FUND ABSOLUTE PRUDENTE "Z" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	1,98%
Volatilità ex-post	1,81%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,46%	0,68%	0,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,20%	0,01%
TER degli OICR sottostanti	n.d	n.d	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d	n.d	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Commissioni di banca depositaria, tax d'abbonement, commissioni agente amministrativo)	0,16%	0,18%	0,17%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
286,79%	128,27%	283,96%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	n.d	n.d.

EC012 - EURIZON FUND EMERGING MARKETS "ZH" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	8,39%
Volatilità ex-post	6,65%
Volatilità del benchmark	6,16%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,58%	0,57%	0,57%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d	n.d	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Commissioni di banca depositaria, tax d'abbonement, commissioni agente amministrativo)	0,18%	0,17%	0,17%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
23,11%	115,15%	122,48%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	n.d	n.d.

EC013 - EURIZON FUND USD LTE "Z" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	10,15%
Volatilità ex-post	7,40%
Volatilità del benchmark	7,39%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,43%	0,43%	0,42%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,25%	0,25%	0,25%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d	n.d	n.d
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d	n.d	n.d
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Commissioni di banca depositaria, tax d'abbonement, commissioni agente amministrativo)	0,18%	0,18%	0,17%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
65,06%	47,59%	105,89%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	n.d	n.d

EC014 - EURIZON FUND MULTIASSET "Z" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	3,72%
Volatilità ex-post	4,62%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	0,76%	0,71%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,50%	0,50%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	0,02%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	n.d	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	---	n.d	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	n.d	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Commissioni di banca depositaria, tax d'abbonement, commissioni agente amministrativo)	---	0,24%	0,21%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	198,84%	134,83%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d	n.d.

OICR: EURIZON OPPORTUNITÀ

EC006 - EURIZON OPPORTUNITÀ OBBLIGAZIONI FLESSIBILE "I" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	2,74%
Volatilità ex-post	3,07%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,57%	1,44%	0,57%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,87%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Commissioni di banca depositaria, tax d'abbonement, commissioni agente amministrativo)	0,17%	0,17%	0,17%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
301,88%	181,12%	101,42%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: FIDELITY ACTIVE STRATEGY

FD009 - FIDELITY FAST EMERGING MARKETS FUND "Y" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	15,03%
Volatilità ex-post	15,94%
Volatilità del benchmark	19,13%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,34%	1,31%	1,28%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,26%	0,23%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di certificazione, consulenze fiscali, spese di pubblicazione)	0,08%	0,08%	0,07%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
246,45%	255,78%	176,56%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: FIDELITY FUNDS

FD001 - FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "Y" (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	20,80%
Volatilità ex-post	23,14%
Volatilità del benchmark	23,63%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,28%	1,24%	1,21%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,46%	0,42%	0,39%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di certificazione, consulenze fiscali, spese di pubblicazione)	0,07%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
187,71%	287,09%	185,60%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FD002 - FIDELITY EUR CORP BD "Y"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,84%
Volatilità ex-post	3,51%
Volatilità del benchmark	2,27%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,75%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,38%	0,37%	0,38%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,35%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di certificazione, consulenze fiscali, spese di pubblicazione)	0,02%	0,03%	0,02%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
730,18%	483,71%	369,90%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FD004 - FIDELITY LATIN AMERICA "Y"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	24,37%
Volatilità ex-post	25,57%
Volatilità del benchmark	29,80%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	1,20%	1,21%	1,21%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,38%	0,39%	0,39%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di certificazione, consulenze fiscali, spese di pubblicazione)	0,07%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
8,92%	11,85%	1,52%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FD005 - FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL MODERATE "Y" (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: In particolare a partire dal 1° maggio 2015 il fondo ha cambiato nome e linee guida di investimento, in modo che - pur mantenendo livelli di rischio sostanzialmente invariati – possa consentire maggiore flessibilità ai gestori Nick Peters e Kevin O'Nolan.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	5,69%
Volatilità ex-post	5,11%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,05%	1,04%	1,04%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,63%	0,62%	0,62%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,34%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di certificazione, consulenze fiscali, spese di pubblicazione)	0,07%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
413,82%	330,22%	51,80%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FD007 - FIDELITY EURO SHORT TERM BOND "Y" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	1,75%
Volatilità ex-post	1,50%
Volatilità del benchmark	0,33%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,52%	0,51%	0,51%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,34%	0,34%	0,34%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di certificazione, consulenze fiscali, spese di pubblicazione)	-0,12%	-0,13%	-0,13%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
337,40%	497,35%	311,94%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FD008 - FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	13,95%
Volatilità ex-post	15,17%
Volatilità del benchmark	15,29%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,18%	1,17%	1,17%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,36%	0,35%	0,35%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di certificazione, consulenze fiscali, spese di pubblicazione)	0,07%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
106,15%	51,89%	49,95%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FD012 - FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	18,80%
Volatilità ex-post	18,93%
Volatilità del benchmark	21,85%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,18%	1,17%	1,17%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,35%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di certificazione, consulenze fiscali, spese di pubblicazione)	0,08%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
66,38%	69,79%	87,79%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FD015 - FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL DEFENSIVE "Y" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso dell'ultimo anno solare

NB: La variazione della politica di investimento è finalizzata a far sì che il comparto possa offrire una maggiore protezione per gli investitori in caso di mercati discendenti. Il team di gestione ha una maggiore flessibilità nell'allocazione delle attività all'interno del portafoglio e in condizioni di mercato normali, il comparto investirà non più del 65% del suo patrimonio totale in obbligazioni.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	2,60%
Volatilità ex-post	3,04%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	---	1,03%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	---	0,58%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	---	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	---	---	0,34%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di certificazione, consulenze fiscali, spese di pubblicazione)	---	---	0,11%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	---	136,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	---	n.d.

FD017 - FIDELITY EUROPEAN HIGH YIELD "Y" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Si tratta di un benchmark customizzato

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,37%
Volatilità ex-post	4,78%
Volatilità del benchmark	4,28%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,90%	0,89%	0,89%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,32%	0,32%	0,32%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di certificazione, consulenze fiscali, spese di pubblicazione)	0,08%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
118,73%	133,77%	105,78%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FD018 - FIDELITY EURO BALANCED "Y" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	11,08%
Volatilità ex-post	9,84%
Volatilità del benchmark	10,99%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,92%	0,91%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,34%	0,33%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di certificazione, consulenze fiscali, spese di pubblicazione)	0,07%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
357,72%	274,54%	289,58%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	---

FD019 - FIDELITY EMERGING MARKETS DEBT "Y" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	5,49%
Volatilità ex-post	5,81%
Volatilità del benchmark	6,26%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	1,12%	1,11%	1,11%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,34%	0,34%	0,34%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di certificazione, consulenze fiscali, spese di pubblicazione)	0,08%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
397,31%	257,40%	145,76%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND

AM018 - FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND "IHE-C" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso dell'ultimo anno solare

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	7,51%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	---	0,91%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	---	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	---	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	---	---	0,10%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento)	---	---	0,01%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	---	15,03%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	---	n.d.

OICR: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

FT001 - FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES "I" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	10,74%
Volatilità del benchmark	10,74%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,96%	0,96%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
57,75%	29,70%	63,70%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FT003 - TEMPLETON FRONTIER MARKETS "I" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La società di gestione non ha a disposizione tutti i dati relativi al benchmark per l'arco temporale

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	10,98%
Volatilità del benchmark	10,29%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,53%	1,51%	1,50%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,11%	1,11%	1,10%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
47,36%	22,85%	25,88%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FT004 - TEMPLETON GLB TOT RETURN "I" ACC (EUR H1)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La società di gestione non ha a disposizione tutti i dati relativi al benchmark per l'arco temporale

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	7,83%
Volatilità del benchmark	4,29%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	0,86%	0,87%	0,89%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
27,19%	55,51%	62,62%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FT005 - TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La società di gestione non ha a disposizione tutti i dati relativi al benchmark per l'arco temporale

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	7,45%
Volatilità del benchmark	5,89%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,85%	0,85%	0,87%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
28,21%	41,71%	60,08%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FT008 - TEMPLETON EMERGING MARKETS BALANCED "I" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	8,04%
Volatilità del benchmark	6,51%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,25%	1,24%	1,24%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,88%	0,85%	0,90%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
70,54%	59,97%	26,21%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FT009 - FRANKLIN GLOBAL REAL ESTATE "I" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	14,15%
Volatilità del benchmark	14,23%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,97%	0,98%	0,98%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
18,18%	33,98%	39,13%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FT010 - FRANKLIN TEMPLETON GLOBAL FUNDAMENTAL STRATEGIES "I" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Fondo lanciato nel 2008

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	8,90%
Volatilità del benchmark	5,76%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	0,98%	0,97%	0,99%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
24,11%	39,61%	46,72%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FT011 - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La società di gestione non ha a disposizione tutti i dati relativi al benchmark per l'arco temporale

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	10,52%
Volatilità del benchmark	4,30%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,86%	0,87%	0,88%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
27,19%	55,51%	62,62%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FT013 - FRANKLIN INCOME "I" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	7,53%
Volatilità del benchmark	4,90%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,87%	0,87%	0,88%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
23,17%	30,10%	59,91%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FT014 - FRANKLIN STRATEGIC INCOME FUND "I" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 4 anni solari

NB: La società di gestione non ha a disposizione tutti i dati relativi al benchmark per l'arco temporale

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	3,80%
Volatilità del benchmark	5,71%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	0,83%	0,82%	0,82%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
33,83%	112,26%	212,53%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FT017 - FRANKLIN DIVERSIFIED CONSERVATIVE "I" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	2,51%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,75%	0,75%	0,78%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
197,75%	146,22%	241,70%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FT018 - FRANKLIN DIVERSIFIED BALANCED "I" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	4,27%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,82%	0,82%	0,83%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
166,28%	179,96%	304,19%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	n.d.	n.d.

FT019 - FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	31,67%
Volatilità del benchmark	29,78%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,97%	0,96%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
35,44%	20,33%	25,18%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

FT020 - FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN "I" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	3,28%
Volatilità del benchmark	3,51%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	0,83%	0,83%	0,83%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
109,98%	194,41%	89,27%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: GAM MULTIBOND

SG005 - GAM MULTIBOND ABSOLUTE RETURN BOND "C" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	3,00%
Volatilità ex-post	3,34%
Volatilità del benchmark	0,02%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,25%	1,23%	1,23%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,18%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	176,67%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

SG007 - GAM MULTIBOND TOTAL RETURN BOND "C" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	2,50%
Volatilità ex-post	1,88%
Volatilità del benchmark	0,77%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,61%	0,60%	0,60%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,35%	0,35%	0,35%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	345,69%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

SG015 - GAM MULTIBOND EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES BOND "C" (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

NB: La società di gestione non ha a disposizione tutti i dati relativi al benchmark per l'arco temporale

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	11,66%
Volatilità del benchmark	10,18%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	0,97%	0,94%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,60%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	---	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	---	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	57,39%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

OICR: GAM MULTICOOPERATION

SG012 - GAM COMMODITY "C" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: In data 24.01.2014 il fondo è stato fuso mantenendo il track record precedente.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	11,08%
Volatilità del benchmark	11,74%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	1,13%	1,05%	1,05%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	290,57%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

SG016 - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION "C" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	2,49%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	0,76%	0,76%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,55%	0,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	---	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	---	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	31,95%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

OICR: GAM MULTISTOCK

SG001 - GAM MULTISTOCK ABSOLUTE RETURN EUROPE EQUITY "C" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	2,32%
Volatilità del benchmark	0,02%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,04%	1,06%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,21%	0,31%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	158,31%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

SG014 - GAM MULTISTOCK HEALTH INNOVATION EQUITY "C" (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Il 29 novembre 2013, il JB Biotech Fund è stato riposizionato nell'JB Health Innovation Fund con la conseguente modifica della politica e del processo d'investimento. La performance prima del 29 novembre 2013 si riferisce ai valori del JB Biotech Fund

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	18,84%
Volatilità del benchmark	12,96%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,20%	1,20%	1,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	101,73%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

SG017 - GAM MULTISTOCK JAPAN EQUITY "C" ACC (JPY)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La società di gestione non ha a disposizione tutti i dati relativi al benchmark per l'arco temporale

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Yen giapponese

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	18,53%
Volatilità del benchmark	19,49%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,15%	1,15%	1,15%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	9,95%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

SG018 - GAM MULTISTOCK JAPAN EQUITY "CH" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

NB: La società di gestione non ha a disposizione tutti i dati relativi al benchmark per l'arco temporale

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	18,41%
Volatilità del benchmark	19,93%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,15%	1,15%	1,16%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,50%	0,50%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,00%	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	9,95%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: GAM STAR FUND PLC

GM003 - GAM STAR CREDIT OPPORTUNITIES "I" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

NB: La società di gestione non ha a disposizione tutti i dati relativi al benchmark per l'arco temporale

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	6,07%
Volatilità del benchmark	2,61%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,17%	1,13%	1,14%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,95%	0,95%	0,95%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	---
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	---	---
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,00%	---

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	---	6,61%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: INVESCO FUNDS

IV001 - INVESCO ASIA INFRASTRUCTURE "C"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	13,06%
Volatilità ex-post	13,12%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,44%	1,41%	1,43%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,35%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,05%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (costi di transazione bancarie, costi di registrazione, oneri fiscali, costi di consulenza e costi di assicurazione dei managers)	0,04%	0,05%	0,08%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
71,01%	75,43%	100,44%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

IV002 - INVESCO EMERG.LOCAL CURRENCIES DEBT "C"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	1,14%
Volatilità ex-post	8,89%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,38%	1,37%	1,35%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (costi di transazione bancarie, costi di registrazione, oneri fiscali, costi di consulenza e costi di assicurazione dei managers)	0,07%	0,06%	0,05%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
78,77%	57,91%	131,51%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

IV004 - INVESCO GREATER CHINA EQ "C"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: nel grafico del rendimento annuo e dell'andamento del valore della quota è indicato un confronto con lo shadow benchmark riportato nella politica di investimento del Comparto.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	20,98%
Volatilità ex-post	15,99%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,42%	1,40%	1,40%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,35%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (costi di transazione bancarie, costi di registrazione, oneri fiscali, costi di consulenza e costi di assicurazione dei managers)	0,07%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
49,62%	48,43%	49,21%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

IV006 - INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: nel grafico del rendimento annuo e dell'andamento del valore della quota è indicato un confronto con lo shadow benchmark riportato nella politica di investimento del Comparto.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	8,83%
Volatilità ex-post	8,89%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,04%	1,03%	1,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (costi di transazione bancarie, costi di registrazione, oneri fiscali, costi di consulenza e costi di assicurazione dei managers)	0,06%	0,07%	0,06%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
125,33%	111,52%	791,32%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

IV009 - INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN BOND FUND "C" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	6,12%
Volatilità ex-post	2,00%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,86%	0,83%	0,82%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,12%	0,11%	0,11%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,01%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (costi di transazione bancarie, costi di registrazione, oneri fiscali, costi di consulenza e costi di assicurazione dei managers)	0,08%	0,06%	0,06%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
37,53%	28,13%	72,24%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

IV010 - INVESCO GREATER CHINA EQUITY "C" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare
Valori espressi in Euro

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	20,84%
Volatilità ex-post	15,96%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,42%	1,40%	1,40%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,35%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (costi di transazione bancarie, costi di registrazione, oneri fiscali, costi di consulenza e costi di assicurazione dei managers)	0,07%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
49,62%	48,43%	49,21%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

IV014 - INVESCO ENERGY FUND "C" ACC

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	19,24%
Volatilità ex-post	24,95%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,44%	1,43%	1,43%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,31%	0,30%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,01%	0,05%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,02%	0,02%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (costi di transazione bancarie, costi di registrazione, oneri fiscali, costi di consulenza e costi di assicurazione dei managers)	0,10%	0,06%	0,07%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
64,12%	40,77%	29,49%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

IV015 - INVESCO EURO SHORT TERM BOND "C" ACC

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: nel grafico del rendimento annuo e dell'andamento del valore della quota è indicato un confronto con lo shadow benchmark riportato nella politica di investimento del Comparto

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	0,27%
Volatilità ex-post	0,76%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,61%	0,58%	0,53%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,08%	0,07%	0,05%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (costi di transazione bancarie, costi di registrazione, oneri fiscali, costi di consulenza e costi di assicurazione dei managers)	0,13%	0,11%	0,08%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
139,52%	102,33%	94,97%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

IV016 - INVESCO ASIA BALANCED "C" ACC

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	8,98%
Volatilità ex-post	7,29%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,11%	1,11%	1,13%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,24%	0,24%	0,24%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (costi di transazione bancarie, costi di registrazione, oneri fiscali, costi di consulenza e costi di assicurazione dei managers)	0,06%	0,06%	0,08%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
69,89%	73,46%	123,84%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

IV018 - INVESCO GLOBAL INVESTMENT GRADE "C" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,88%
Volatilità ex-post	3,97%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,01%	0,98%	0,92%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,23%	0,24%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (costi di transazione bancarie, costi di registrazione, oneri fiscali, costi di consulenza e costi di assicurazione dei managers)	0,12%	0,09%	0,06%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
194,79%	132,51%	140,62%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

IV019 - INVESCO INDIA BOND "C" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

NB: Launch date 23 April 2014

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	5,03%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	---	0,00%	1,15%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,00%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	---	0,00%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	0,00%	0,02%
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	0,00%	0,03%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (acquisizione, dismissione attività)	---	0,00%	0,34%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	30,09%	37,98%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

OICR: INVESCO FUNDS SERIES

IV012 - INVESCO ASIAN EQUITY "C" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

NB: Share Class launch 19.06.2013

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	16,49%
Volatilità ex-post	12,70%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,36%	1,36%	1,35%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,33%	0,31%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (costi di transazione bancarie, costi di registrazione, oneri fiscali, costi di consulenza e costi di assicurazione dei managers)	0,03%	0,02%	0,03%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
21,02%	22,23%	27,06%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: JP MORGAN FUNDS

JP001 - JF INDIA "C"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Dal 01.08.08 il benchmark è stato sostituito con MSCI India 10/40 Capped Index (Total Return Net).

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	23,02%
Volatilità del benchmark	19,27%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,20%	0,95%	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,45%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
-27,00%	-30,00%	-19,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

JP007 - JPM GLOBAL STRATEGIC BOND "C" (PERF) ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Dati disponibili a partire dal: 03/06/2010

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	2,24%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,65%	0,65%	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
18,00%	35,00%	19,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

JP009 - JPM GLOBAL CORPORATE BOND FUND "C" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

NB: Dati disponibili a partire dal: 30/09/2010

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	4,33%
Volatilità del benchmark	3,98%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,55%	0,55%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
77,24%	52,81%	22,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

JP010 - JPM US VALUE "C" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Prima del 01.01.06 l'indice era il S&P/BARRA 500 Value.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	12,23%
Volatilità del benchmark	10,62%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,85%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
-39,00%	-22,00%	-24,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

JP011 - JPM EUROPE EQUITY PLUS "C" (PERF) ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: In precedenza JPM Europe 130/30 Fund. In data 01.01.13 il Comparto ha cambiato la sua denominazione.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	14,32%
Volatilità del benchmark	10,97%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
-14,00%	-23,00%	-2,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

JP012 - JPM GLOBAL FOCUS "C" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

NB: La Società di gestione non ha a disposizione i dati del benchmark per l'arco temporale 2007-2013

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	16,37%
Volatilità del benchmark	10,54%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
15,00%	36,00%	38,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

JP013 - JPM GLOBAL HEALTHCARE "C" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Il Comparto è stato lanciato con il patrimonio di JPMorgan Investment Funds - Healthtech Fund, incorporato nel Comparto in data 02.10.09. La performance storica illustrata corrisponde alla performance storica del precedente Comparto JPMorgan Investment Funds - Healthtech Fund. In data 16.10.09 JPM Healthcare Fund ha incorporato JPM Global Life Sciences Fund.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	16,89%
Volatilità del benchmark	12,86%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,05%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
15,00%	36,00%	38,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

JP019 - JPM GLOBAL BOND OPPORTUNITIES "C" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

NB: Classe lanciata in data 12/05/2014

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	3,97%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	0,65%	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,50%	0,50%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	---	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	---	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	-4,00%	13,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

JP020 - JPM EUROLAND DYNAMIC "C" (PERF) ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

NB: Dati disponibili a partire dal: 16/12/2013

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	14,01%
Volatilità del benchmark	13,22%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,95%	0,95%	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
146,99%	118,78%	103,93%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

JP021 - JPM GLOBAL BALANCED "C" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: In data 15.11.13 il benchmark 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) ha sostituito l'indice 40% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 25% MSCI Europe Index (Total Return Net) / 15% MSCI US Index (Total Return Net) / 10% J.P. Morgan Cash 1 Month EUR / 6% MSCI Japan Index (Total Return Net) / 4% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net).

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	5,15%
Volatilità del benchmark	4,18%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,90%	0,90%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
12,03%	18,12%	78,91%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

JP022 - JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES "C" (EUR HDG)

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile illustrare il rendimento annuo degli ultimi 5 anni solari nonché l'andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare. Inoltre non è stato possibile riportate i grafici relativi al benchmark di riferimento in quanto la Società di gestione non ha a disposizione i dati per il periodo di osservazione.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il valore del TER riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

Turnover di portafoglio

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il tasso di movimentazione del portafoglio del fondo (c.d. turnover), riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

JP023 - JPM US OPPORTUNISTIC LONG-SHORT EQUITY "C" (PERF) ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso dell'ultimo anno solare

NB: Dati disponibili a partire dalla data di lancio 30/10/2015. Tutti i rendimenti sono espressi al lordo degli oneri fiscali. Il rendimento è calcolato sulla base della variazione del valore del patrimonio netto (NAV)

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	9,42%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	---	---	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	---	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	---	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	---	---	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	---	---	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	---	262,18%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	---	n.d.

OICR: JP MORGAN INVESTMENT FUNDS

JP006 - JPM INCOME OPPORTUNITY "C" (PERF) ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Tutti i rendimenti sono espressi al lordo degli oneri fiscali. Il rendimento è calcolato sulla base della variazione del valore del patrimonio netto (NAV)

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	3,14%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,70%	0,70%	0,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
-19,75%	-18,51%	-27,77%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

JP018 - JPM GLOBAL MACRO (USD) "C" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

NB: Dati disponibili a partire dal: 29/07/2013

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	4,83%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,75%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
67,79%	-39,54%	-5,69%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: M&G GLOBAL MACRO BOND FUND

MG002 - M&G GLOBAL MACRO BOND "C-H" GROSS ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,97%
Volatilità ex-post	5,56%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,83%	0,82%	0,83%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Copertura share class)	0,03%	0,02%	0,03%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
0,00%	101,95%	151,71%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	n.d.	n.d.

OICR: M&G INVESTMENT FUNDS (1)

MG012 - M&G GLOBAL SELECT "C" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	13,57%
Volatilità ex-post	13,52%
Volatilità del benchmark	17,29%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,93%	0,91%	0,91%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d	n.d	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Altri servizi indipendenti)	0,03%	0,01%	0,01%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
0,00%	25,93%	21,57%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	n.d	n.d.

OICR: M&G INVESTMENT FUNDS (14)

MG007 - M&G INCOME ALLOCATION FUND "C" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	8,23%
Volatilità ex-post	7,72%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,82%	0,83%	0,83%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Altri servizi indipendenti)	0,02%	0,03%	0,03%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
0,00%	111,52%	52,12%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: M&G INVESTMENT FUNDS (3)

MG013 - M&G EMERGING MARKETS BOND "C" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 4 anni solari

NB: La Società di gestione non ha a disposizione i dati del benchmark per l'arco temporale 2007-2012

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,62%
Volatilità ex-post	9,31%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,90%	0,95%	0,77%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Altri servizi indipendenti)	0,00%	0,00%	0,02%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
0,00%	165,93%	191,32%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	n.d	n.d.

MG014 - M&G EMERGING MARKETS BOND "C" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	7,14%
Volatilità ex-post	6,64%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	0,95%	0,79%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,75%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	---	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	n.d	n.d
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	n.d	n.d
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Altri servizi indipendenti)	---	0,05%	0,04%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	165,93%	191,32%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d	n.d

OICR: M&G INVESTMENT FUNDS (7)

MG003 - M&G GLOBAL EMERGING MARKETS "C" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La Società di gestione non ha a disposizione i dati del benchmark per l'arco temporale 2007-2014

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	15,97%
Volatilità ex-post	17,44%
Volatilità del benchmark	21,38%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,01%	1,01%	1,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,74%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Altri servizi indipendenti)	0,11%	0,11%	0,12%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
0,00%	14,09%	51,39%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

MG008 - M&G GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND "C-H" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

NB: La Società di gestione non ha a disposizione i dati del benchmark per l'arco temporale 2007-2014

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	3,34%
Volatilità ex-post	3,55%
Volatilità del benchmark	2,94%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	0,83%	0,83%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,64%	0,65%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	---	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Altri servizi indipendenti e copertura share class)	---	0,02%	0,03%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	8,27%	28,88%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

MG010 - M&G PAN EUROPEAN DIVIDEND "C" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La Società di gestione non ha a disposizione i dati del benchmark per l'arco temporale 2007-2008

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	15,42%
Volatilità ex-post	13,43%
Volatilità del benchmark	23,78%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,98%	0,93%	0,94%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,16%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Altri servizi indipendenti)	0,08%	0,01%	0,04%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
0,00%	88,81%	119,57%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	n.d	n.d.

MG011 - M&G GLOBAL CONVERTIBLE "C" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La Società di gestione non ha a disposizione il dato del benchmark per il 2007

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	7,86%
Volatilità ex-post	8,77%
Volatilità del benchmark	8,54%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,92%	0,91%	0,91%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Altri servizi indipendenti)	0,02%	0,01%	0,01%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
0,00%	32,54%	67,85%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

MG015 - M&G GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND "C-H" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	3,42%
Volatilità ex-post	3,56%
Volatilità del benchmark	4,33%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	---	0,81%	0,81%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,65%	0,65%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	n.d.	n.d
Spese di amministrazione e di custodia	---	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Altri servizi indipendenti)	---	0,01%	0,01%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	8,27%	28,88%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

MG016 - M&G GLOBAL CONVERTIBLES FUND EURO "C-H" ACC

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	7,84%
Volatilità ex-post	6,62%
Volatilità del benchmark	6,45%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,92%	0,91%	0,91%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Altri servizi indipendenti)	0,02%	0,01%	0,01%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
0,00%	32,54%	67,85%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS

MS001 - MSS US ADVANTAGE "ZH" ACC

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	13,93%
Volatilità ex-post	12,09%
Volatilità del benchmark	10,18%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,90%	0,93%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,23%	0,30%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	0,92%	0,98%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

MS003 - MSS EURO CORPORATE BOND "ZD" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	2,99%
Volatilità ex-post	5,07%
Volatilità del benchmark	2,72%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,60%	0,64%	0,64%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,19%	0,19%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	-1,40%	2,77%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	n.d.	n.d.

MS004 - MSS GLOBAL BRANDS "ZH" ACC

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	12,85%
Volatilità ex-post	7,74%
Volatilità del benchmark	13,93%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,95%	0,98%	0,98%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,23%	0,23%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	5,66%	3,42%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

MS006 - MS INVF EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT CL "Z"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La società di gestione non ha a disposizione tutti i dati relativi al benchmark per l'arco temporale 2004-2011.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	3,92%
Volatilità ex-post	5,12%
Volatilità del benchmark	3,21%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,17%	1,14%	1,14%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,95%	0,95%	0,95%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,18%	0,19%	0,19%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	-0,26%	10,77%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

MS007 - MS INVF GLOBAL BOND CL "Z"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La società prodotto non è in possesso di tutti i dati relativi al periodo 2004-2008.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	6,02%
Volatilità ex-post	7,55%
Volatilità del benchmark	7,55%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,65%	0,64%	0,64%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,19%	0,19%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	-4,49%	2,40%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

MS010 - MS INVF EMERGING LEADERS EQUITY FUND "ZH"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

NB: La società di gestione non possiede i dati relativi al benchmark per il periodo precedente al lancio del comparto.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	15,04%
Volatilità ex-post	14,65%
Volatilità del benchmark	16,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	1,53%	1,38%	1,19%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,10%	1,10%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,28%	0,44%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	-6,44%	2,53%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

MS011 - MS INVF GLOBAL QUALITY FUND "Z"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

NB: La società di gestione non possiede i dati relativi al benchmark per il periodo precedente al lancio del comparto.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	12,58%
Volatilità ex-post	7,98%
Volatilità del benchmark	13,93%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,95%	0,94%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,19%	0,25%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	5,39%	3,69%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	---

MS012 - MS INVF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND "Z"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: I valori del benchmark non sono disponibili per gli anni dal 2005 al 2011.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	2,14%
Volatilità ex-post	4,23%
Volatilità del benchmark	6,34%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,70%	0,64%	0,66%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	---	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,19%	0,21%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d	-0,70%	5,04%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

MS013 - MS INVF GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND "ZH" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La classe ZH di questo comparto è stata lanciata nel Gennaio 2011.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	14,34%
Volatilità ex-post	12,26%
Volatilità del benchmark	14,62%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,14%	1,08%	1,08%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	---	n.d
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,28%	0,23%	0,23%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	-14,86%	13,23%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d

MS014 - MS INVF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND "ZH" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

NB: La Società di gestione non ha a disposizione i dati del benchmark per l'arco temporale 2006-2013

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	2,14%
Volatilità ex-post	4,23%
Volatilità del benchmark	6,34%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,81%	0,68%	0,68%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,36%	0,23%	0,23%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	-1,20%	3,57%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

MS016 - MS INVF GLOBAL OPPORTUNITY FUND "Z"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La Società di gestione non ha a disposizione i dati del benchmark per l'arco temporale 2006-2010

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	14,23%
Volatilità ex-post	13,55%
Volatilità del benchmark	14,02%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,01%	0,94%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	---	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,26%	0,19%	0,25%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	19,78%	0,39%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

MS018 - MS INVF US PROPERTY "Z" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La Società di gestione non ha a disposizione i dati del benchmark per l'arco temporale 2006-2009

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	16,01%
Volatilità ex-post	17,03%
Volatilità del benchmark	16,89%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,95%	0,94%	0,94%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,20%	0,19%	0,19%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	3,87%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

MS021 - MS INVF EURO STRATEGIC BOND "Z" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: La società di gestione non ha a disposizione tutti i dati relativi al benchmark per l'arco temporale 2004-2011.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	3,65%
Volatilità ex-post	3,64%
Volatilità del benchmark	3,49%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,65%	0,64%	0,64%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,20%	0,19%	0,19%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	-0,28%	5,56%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC

NB005 - NEUBERGER BERMAN USA MULTI CAP OPPORTUNITIES "I" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 4 anni solari

NB: La Società di gestione non ha a disposizione i dati del benchmark per l'arco temporale 2007-2012

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	11,86%
Volatilità ex-post	11,06%
Volatilità del benchmark	9,85%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,15%	1,15%	1,15%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	24,34%	3,62%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

NB007 - NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - BLEND "I" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

NB: La Società di gestione non ha a disposizione i dati del benchmark per l'arco temporale 2007-2014

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	8,96%
Volatilità ex-post	10,39%
Volatilità del benchmark	9,73%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	---	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	---	0,30%	0,30%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	---	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	113,30%	6,70%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

NB009 - NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE "I" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	13,43%
Volatilità ex-post	14,96%
Volatilità del benchmark	15,57%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,05%	1,05%	1,05%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	46,16%	14,30%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

NB010 - NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE "I" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	13,43%
Volatilità ex-post	14,96%
Volatilità del benchmark	15,57%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,05%	1,05%	1,05%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	46,16%	14,30%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

NB011 - NEUBERGER BERMAN US STRATEGIC INCOME "I" ACC (EUR HDG)

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile illustrare il rendimento annuo degli ultimi 5 anni solari nonché l'andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare. Inoltre non è stato possibile riportate i grafici relativi al benchmark di riferimento in quanto la Società di gestione non ha a disposizione i dati per il periodo di osservazione.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il valore del TER riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

Turnover di portafoglio

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il tasso di movimentazione del portafoglio del fondo (c.d. turnover), riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza dell'Impresa

NB014 - NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - HARD CURRENCY "I" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

NB: non ci sono state modifiche

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	6,80%
Volatilità ex-post	7,93%
Volatilità del benchmark	6,88%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	34,28%	2,97%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

NB015 - NEUBERGER BERMAN HIGH YIELD BOND "I" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: non ci sono state modifiche

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,23%
Volatilità ex-post	4,53%
Volatilità del benchmark	5,77%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,80%	0,80%	0,80%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	46,72%	3,67%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: PICTET

PC001 - PICTET BIOTECH "I" ACC

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	30,24%
Volatilità del benchmark	12,73%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,17%	1,16%	1,19%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d	n.d	n.d
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,33%	0,32%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Spese legali e giudiziarie, Spese di revisione e certificazione e Spesa di pubblicazione)	0,04%	0,03%	0,07%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
-36,32%	-7,85%	61,50%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d	n.d

PC003 - PICTET GLB EMERGING DEBT "HI" (EUR) ACC

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d
Volatilità ex-post	13,10%
Volatilità del benchmark	12,72%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,94%	0,94%	0,91%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d	n.d	n.d
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,25%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di revisione e certificazione, spese legali e giudiziarie, spese di pubblicazione)	0,09%	0,09%	0,11%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
26,51%	74,74%	91,24%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d	n.d.

PC005 - PICTET WATER "I" (EUR) ACC

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d
Volatilità ex-post	14,96%
Volatilità del benchmark	16,67%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,21%	1,21%	1,21%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d	n.d	n.d
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,33%	0,32%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (non disponibili)	0,08%	0,08%	0,09%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
-13,06%	-5,49%	11,31%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d	n.d.

PC007 - PICTET US HIGH YIELD "HI" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: I dati del benchmarsk sono disponibili unicamente a partire dalla data di avvio del comparto.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d
Volatilità ex-post	4,83%
Volatilità del benchmark	6,62%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	0,89%	0,89%	0,89%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d	n.d	n.d
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di revisione e certificazione, spese legali e giudiziarie, spese di pubblicazione)	0,09%	0,09%	0,09%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
37,29%	114,15%	195,33%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d	n.d.

PC009 - PICTET EMERGING CORPORATE BONDS "HI" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

NB: I dati del benchmark sono disponibili unicamente a partire dalla data di avvio del comparto.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d
Volatilità ex-post	4,03%
Volatilità del benchmark	3,28%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,14%	1,14%	1,11%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d	n.d	n.d
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,26%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di revisione e certificazione, spese legali e giudiziarie, spese di pubblicazione)	0,09%	0,09%	0,10%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
225,92%	187,49%	265,90%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PC010 - PICTET HIGH DIVIDEND SELECTION "I" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: I dati del benchmark sono disponibili unicamente a partire dalla data di avvio del comparto.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d
Volatilità ex-post	13,67%
Volatilità del benchmark	16,67%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,16%	1,16%	1,15%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d	n.d	n.d
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di revisione e certificazione, spese legali e giudiziarie, spese di pubblicazione)	0,06%	0,06%	0,05%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
92,35%	87,07%	99,90%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PC011 - PICTET USD SHORT MID-TERM BONDS "I"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d
Volatilità ex-post	0,46%
Volatilità del benchmark	0,40%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,33%	0,32%	0,35%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,15%	0,15%	0,15%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d	n.d	n.d
Spese di amministrazione e di custodia	0,08%	0,08%	0,13%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di revisione e certificazione, spese legali e giudiziarie, spese di pubblicazione)	0,10%	0,09%	0,07%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
117,98%	109,01%	171,84%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PC012 - PICTET DIGITAL COMMUNICATION "I" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: I dati del benchmark sono disponibili unicamente a partire dalla data di avvio del comparto.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d
Volatilità ex-post	18,75%
Volatilità del benchmark	16,67%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,19%	1,19%	1,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d	n.d	n.d
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,32%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di revisione e certificazione, spese legali e giudiziarie, spese di pubblicazione)	0,09%	0,09%	0,08%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
15,33%	50,81%	4,30%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PC014 - PICTET GLOBAL EMERGING DEBT "I" (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d
Volatilità ex-post	6,04%
Volatilità del benchmark	6,09%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,90%	0,89%	0,86%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d	n.d	n.d
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di revisione e certificazione, spese legali e giudiziarie, spese di pubblicazione)	0,10%	0,09%	0,11%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
26,51%	74,74%	91,24%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PC016 - PICTET INDIAN EQUITIES "I"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: I dati del benchmark sono disponibili unicamente a partire dalla data di avvio del comparto.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d
Volatilità ex-post	19,81%
Volatilità del benchmark	19,94%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,41%	1,39%	1,22%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d	n.d	n.d
Spese di amministrazione e di custodia	0,45%	0,45%	0,25%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di revisione e certificazione, spese legali e giudiziarie, spese di pubblicazione)	0,16%	0,14%	0,27%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
62,12%	2,80%	57,25%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PC017 - PICTET CHF BONDS "I"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Franco svizzero

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d
Volatilità ex-post	2,63%
Volatilità del benchmark	2,73%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,46%	0,46%	0,44%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,22%	0,22%	0,22%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d	n.d	n.d
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,11%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d	n.d	n.d
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d	n.d	n.d
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di revisione e certificazione, spese legali e giudiziarie, spese di pubblicazione)	0,09%	0,09%	0,11%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
46,16%	60,92%	38,21%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PC018 - PICTET ROBOTICS "I" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso dell'ultimo anno solare

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

NB: Comparto Lanciato in data 07/10/2015

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d
Volatilità ex-post	18,91%
Volatilità del benchmark	16,67%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	---	1,19%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	---	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	---	n.d
Spese di amministrazione e di custodia	---	---	0,31%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	n.d
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	n.d
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese di revisione e certificazione, spese legali e giudiziarie, spese di pubblicazione)	---	---	0,08%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	---	18,95%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	---	n.d.

OICR: PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC

PM002 - PIMCO GLB HIGH YIELD BOND "I" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

NB: Al netto delle commissioni

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	4,93%
Volatilità del benchmark	4,99%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,55%	0,55%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
76,00%	20,38%	20,32%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PM004 - PIMCO TOTAL RETURN BOND "I" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Al netto di commissioni

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	3,04%
Volatilità del benchmark	2,98%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,50%	0,50%	0,50%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
90,00%	56,11%	30,99%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PM005 - PIMCO UNCONSTRAINED BOND "I" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Al netto di commissioni

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	3,18%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,90%	0,90%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
129,00%	53,76%	18,84%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PM007 - PIMCO GLOBAL ADVANTAGE INST EUR (PRTLY HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	5,80%
Volatilità del benchmark	5,47%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	0,70%	0,70%	0,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
183,00%	80,84%	59,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PM008 - PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	5,19%
Volatilità del benchmark	5,17%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,49%	0,49%	0,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,49%	0,49%	0,49%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
183,00%	110,89%	117,09%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PM012 - PIMCO EURO SHORT TERM "I" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: PIMCO riporta il rendimento del benchmark solo in riferimento al rendimento del fondo.

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	0,64%
Volatilità del benchmark	0,06%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,40%	0,40%	0,40%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissione di eventuale *overperformance*	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
115,00%	80,73%	91,63%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PM013 - PIMCO GIS CAPITAL SECURITIES "I" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	5,99%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,79%	0,79%	0,79%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,79%	0,79%	0,79%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	---	---
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	---	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	---	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	---	---

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
174,00%	73,34%	61,96%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PM014 - PIMCO GLOBAL BOND "I" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Al netto di commissioni

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	2,97%
Volatilità del benchmark	2,73%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	0,49%	0,49%	0,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,49%	0,49%	0,49%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	---
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	---

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
164,00%	84,67%	62,24%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PM015 - PIMCO GLOBAL BOND "I" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: Al netto di commissioni

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	2,97%
Volatilità del benchmark	2,73%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,49%	0,49%	0,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,49%	0,49%	0,49%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	---
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	---

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
164,00%	84,67%	62,24%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PM016 - PIMCO STOCKS PLUS INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 4 anni solari

NB: Al netto di commissioni

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	11,17%
Volatilità del benchmark	10,59%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,55%	0,55%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
63,00%	62,34%	134,08%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PM017 - PIMCO STRATEGIC INCOME FUND INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

NB: Al netto di commissioni. La società di gestione non ha a disposizione tutti i dati relativi al benchmark per l'arco temporale

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	4,84%
Volatilità del benchmark	3,39%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,80%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,80%	0,85%	0,85%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
140,00%	48,54%	68,52%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

PM018 - PIMCO EURO BOND "I" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	3,75%
Volatilità del benchmark	3,51%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,46%	0,46%	0,46%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,46%	0,46%	0,46%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
143,00%	108,78%	100,42%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUNDS

SH001 - SCHRODER ISF EURO SHORT TERM BOND "C"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	0,55%
Volatilità del benchmark	0,39%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

TER	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
	0,32%	0,34%	0,33%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,20%	0,20%	0,20%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese amministrative, di custodia, statutarie, Trasfer Agent e Tassa di domiciliazione Lussemburghese)	0,12%	0,14%	0,13%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
39,74%	28,17%	22,57%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

SH002 - SCHRODER ISF GLB INFL LNK BD "C" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	6,25%
Volatilità del benchmark	6,08%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,65%	0,66%	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese amministrative, di custodia, statutarie, Trasfer Agent e Tassa di domiciliazione Lussemburghese)	0,15%	0,16%	0,15%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
45,07%	147,81%	62,68%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

SH005 - SCHRODER ISF STRATEGIC BOND "C" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	3,05%
Volatilità del benchmark	0,01%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,81%	0,81%	0,80%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese amministrative, di custodia, statutarie, Trasfer Agent e Tassa di domiciliazione Lussemburghese)	0,21%	0,21%	0,20%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
64,36%	85,69%	101,33%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

SH007 - SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: questa classe è stato lanciata nel 2011 pertanto le performance sono disponibili dal 2012

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	3,48%
Volatilità del benchmark	3,39%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	0,64%	0,65%	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese amministrative, di custodia, statutarie, Trasfer Agent e Tassa di domiciliazione Lussemburghese)	0,19%	0,20%	0,20%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
125,54%	133,57%	80,80%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

SH008 - SCHRODER ISF GLOBAL MULTI-ASSET INCOME "C" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 4 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	4,86%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,09%	0,95%	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese amministrative, di custodia, statutarie, Trasfer Agent e Tassa di domiciliazione Lussemburghese)	0,34%	0,20%	0,20%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
133,10%	128,15%	109,91%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

SH009 - SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS ACC "C" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	16,23%
Volatilità del benchmark	17,61%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,29%	1,31%	1,30%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese amministrative, di custodia, statutarie, Trasfer Agent e Tassa di domiciliazione Lussemburghese)	0,29%	0,31%	0,30%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
63,89%	48,89%	28,43%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

SH011 - SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "C" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	25,93%
Volatilità del benchmark	27,83%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,06%	1,06%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese amministrative, di custodia, statutarie, Trasfer Agent e Tassa di domiciliazione Lussemburghese)	0,31%	0,31%	0,31%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
60,86%	60,88%	41,53%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

SH012 - SCHRODER ISF GLOBAL MULTI-ASSET FLEXIBLE ACC "C" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

NB: Il comparto è stato lanciato nel 2014 pertanto le performance sono disponibili dal 2015

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	5,56%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	0,97%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	---	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese amministrative, di custodia, statutarie, Trasfer Agent e Tassa di domiciliazione Lussemburghese)	---	0,22%	0,21%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	42,58%	111,55%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

SH015 - SCHRODER ISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND "C" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

NB: questa classe è stata lanciata nel 2008 pertanto le performance sono disponibili dal 2009

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	7,61%
Volatilità del benchmark	6,47%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,06%	1,05%	1,05%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	---	---
Spese di amministrazione e di custodia	---	---	---
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese amministrative, di custodia, statutarie, Trasfer Agent e Tassa di domiciliazione Lussemburghese)	0,31%	0,30%	0,30%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
225,08%	226,29%	154,61%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

SH016 - SCHRODER ISF STRATEGIC CREDIT "C" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

NB: questa classe è stata lanciata nel 2014 pertanto le performance sono disponibili dal 2015

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	2,65%
Volatilità del benchmark	Non previsto

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	---	0,82%	0,83%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	---	0,60%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	---	---	---
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	---
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	---
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese amministrative, di custodia, statutarie, Trasfer Agent e Tassa di domiciliazione Lussemburghese)	---	0,22%	0,23%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	14,70%	5,11%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
---	n.d.	n.d.

SH018 - SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	22,28%
Volatilità del benchmark	23,20%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO ESTERNO

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
TER	1,38%	1,36%	1,35%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese amministrative, di custodia, statutarie, Trasfer Agent e Tassa di domiciliazione Lussemburghese)	0,38%	0,36%	0,35%

Turnover di portafoglio

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
83,43%	85,36%	92,05%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
n.d.	n.d.	n.d.

I dati storici degli altri Fondi esterni appartenenti alla Selection Partners non subiscono alcuna modifica.

Fideuram Vita S.p.A. Sede Legale: Via Ennio Quirino Visconti, 80 00193 Roma fideuramvita@legalmail.it Capitale Sociale Euro 357.446.836,00 Registro Imprese di Roma, Codice Fiscale e Partita IVA 10830461009 Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione al n. 1.00175 Appartenente al Gruppo Assicurativo Intesa Sanpaolo Vita, iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al n. 28.

Società del gruppo INTESA SANPAOLO