

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto: Fideuram Vita Insieme Premium in Classe di Bonus D (cod. RB0U1-D)

Impresa di Assicurazione: Fideuram Vita S.p.A. (Compagnia)

Contatti: Sito internet: www.fideuramvita.it

Per ulteriori informazioni chiamare il Servizio Clienti al numero verde 800.537.537

Autorità di Vigilanza: CONSOB (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa)

Data di produzione del presente Documento contenente le informazioni chiave: 16/07/2018

Segnalazione: state per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Fideuram Vita Premium è un contratto di assicurazione sulla vita a premio unico e a vita intera, con Bonus una tantum pari all'8% del premio, riconosciuto alla sottoscrizione del contratto sotto forma di maggiorazione del numero delle quote attribuite al contratto. Il prodotto è di tipo Unit Linked e consente di investire i premi secondo le modalità previste contrattualmente, in una o più delle seguenti opzioni di investimento:

- **Fondi Interni** ossia Fondi d'investimento costituiti all'interno della Compagnia e gestiti separatamente dalle altre attività. I Fondi Interni collegati al prodotto, a seconda delle attività finanziarie nelle quali è investito il patrimonio, sono riconducibili in diverse categorie: Bilanciato, Flessibile, Obbligazionario Altre Specializzazioni;
- **Fondi Esterni** ossia **OICR** (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) cui sono comprese le Società di Gestione dei Fondi comuni d'investimento e le SICAV. I Fondi Esterni sono istituiti e gestiti da Società di Gestione, anche non appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo, che, a seconda delle attività finanziarie nelle quali possono investire, sono riconducibili a diverse categorie: Azionario Altre Specializzazioni, Azionario America, Azionario Europa, Azionario Internazionale, Azionario Pacifico, Azionario Paesi Emergenti, Bilanciato, Commodities, Flessibile, Liquid Alternative, Monetario, Obbligazionario Altre Specializzazioni, Obbligazionario Convertibile, Obbligazionario Corporate, Obbligazionario Flessibile, Obbligazionario Globale, Obbligazionario Governativo, Obbligazionario High Yield, Obbligazionario Paesi Emergenti.

I premi investiti nei Fondi Interni e nei Fondi Esterni ed il Bonus sono convertiti in quote. Il rendimento dell'investimento dipende:

- dall'andamento del valore delle quote dei Fondi associati al contratto;
- dai costi del prodotto.

Le diverse opzioni di investimento previste dal prodotto sono descritte nell'Allegato al presente Documento. Il Documento contenente le informazioni chiave e il relativo Allegato sono disponibili sul sito internet della Compagnia www.fideuramvita.it nella sezione "I Prodotti - Risparmio e Investimento - Investimento - Fideuram Vita Insieme Premium".

Obiettivo: Fideuram Vita Insieme Premium consente di accedere ai mercati finanziari personalizzando la composizione del portafoglio a seconda delle esigenze, della propensione al rischio e delle aspettative di rendimento del Cliente, mediante l'accesso ad una delle linee di investimento associabili al prodotto. Inoltre il prodotto consente di beneficiare di un Bonus una tantum alla sottoscrizione del contratto pari al 8% del premio versato. Per maggiori dettagli si rinvia all'Allegato consegnato al Cliente unitamente al presente Documento e disponibile anche sul sito internet della Compagnia.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Il prodotto è destinato a Clienti che hanno esigenze assicurative, un livello di conoscenza ed esperienza finanziaria basso o superiore, un orizzonte temporale di investimento di medio-lungo periodo e intendono investire nei mercati finanziari, con la possibilità di variare nel tempo l'investimento effettuato. Il prodotto, in funzione delle soluzioni di investimento scelte, è destinato ai Clienti che vogliono beneficiare di un Bonus alla sottoscrizione del contratto e nel contempo (A) intendono minimizzare il rischio di perdita del capitale pur a fronte di un rendimento molto basso, (B) sono disposti a sopportare limitate oscillazioni sul capitale accettando che l'investimento produca un rendimento contenuto e (C) sono disposti ad accettare oscillazioni anche significative del capitale desiderando ottenere un rendimento importante dell'investimento.

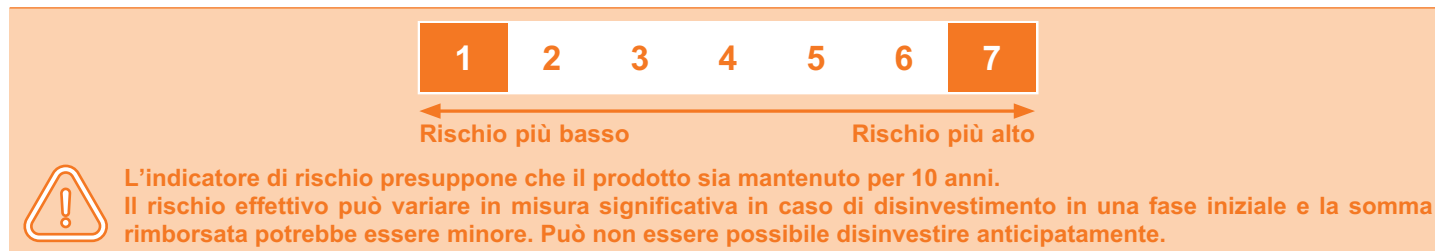
Prestazioni assicurative e costi della copertura assicurativa: In caso di decesso dell'Assicurato, la Compagnia si impegna a corrispondere ai Beneficiari designati il capitale maturato, pari alla somma dei controvalori delle quote dei Fondi associati al contratto comprese quelle attribuite a titolo di Bonus. In caso di decesso avvenuto entro 10 anni dalla sottoscrizione del contratto, il controvalore delle quote attribuite a titolo di Bonus verrà ridotto moltiplicando tale valore per il rapporto tra gli anni e le frazioni di anno intercorse dalla data di sottoscrizione del contratto fino alla data del decesso dell'Assicurato e 10. Tale importo viene aumentato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso e del cumulo dei versamenti netti effettuati sul contratto alla data del decesso.

La maggiorazione caso morte del controvalore delle quote non è prevista in caso di decesso nei primi 12 mesi dalla decorrenza del contratto per cause diverse dall'infortunio. Il valore di tale prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento". E' previsto uno specifico costo per il rischio biometrico (rischio di mortalità); tale costo è prelevato direttamente dal valore della quota dei Fondi Interni e tramite disinvestimento quote per i Fondi Esterni.

Durata: il contratto non ha una scadenza predefinita e dura per tutta la vita dell'Assicurato.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Di seguito viene rappresentato l'indicatore sintetico di rischio delle opzioni di investimento previste dal prodotto.



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.

Questo prodotto è classificato ad un livello che va da 1 a 7 (su 7) che corrisponde ad una classe di rischio che va dalla più bassa alla più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello che va da molto basso a molto alto e che la possibilità che le cattive condizioni di mercato incidano su quanto dovuto dalla Compagnia va da molto improbabile a molto probabile.

Il prodotto non prevede alcuna garanzia di restituzione dei premi investiti pertanto potrebbe esserci una perdita totale o parziale dell'investimento da parte del Cliente.

Qualora la Compagnia fosse insolvente, il Cliente potrebbe subire la perdita totale o parziale dell'investimento.

La performance del prodotto nel suo complesso dipende dall'andamento del valore delle quote dei Fondi Interni e dei Fondi Esterni selezionati dal Cliente.

Il rischio e il rendimento dell'investimento variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta.

Cosa accade se Fideuram Vita S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza della Compagnia, il credito derivante dal contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione, sarà soddisfatto in via privilegiata con gli attivi posti a copertura degli impegni e, qualora non sufficienti, con il resto del patrimonio della Compagnia in concorso con gli altri creditori della stessa. Non è previsto alcun sistema di garanzia pubblico o privato di indennizzo dei Clienti.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, dei costi correnti e degli oneri accessori gravanti sul contratto.

Gli importi riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali di "uscita anticipata". Questi valori si basano sull'ipotesi che siano versati 10.000 euro (pur a fronte di un premio minimo previsto sul prodotto di 50.000 euro). I valori sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 10° anno
Costi totali	da € 303,54 a € 599,29 (al netto del Bonus non maturato di € 728)	da € 1.524,08 a € 2.935,39 (al netto del Bonus non maturato di € 424)	da € 3.064,88 a € 5.750,85 (al netto del Bonus non maturato di € 0)
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	da 3,67% a 6,05% (al netto del Bonus non maturato che incide tra 6,62% e 7,28%)	da 2,93% a 5,70% (al netto del Bonus non maturato che incide tra 0,71% e 0,90%)	da 2,91% a 5,65% (al netto del Bonus non maturato che incide di 0,00%)

Tabella 2 - Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	non previsti	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dell'investimento in caso di riscatto
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	da 0,00% a 1,34%	Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti il prodotto
	Altri costi correnti	da 2,88% a 4,90%	Impatto dei costi che la Compagnia trattiene ogni anno per gestire l'investimento*. Comprende il costo per il rischio biometrico (rischio mortalità) pari a 0,03% su base annua
Oneri accessori	Commissioni di performance	da 0,00% a 0,25%	Impatto delle commissioni di performance. Questa commissione è trattenuta dall'investimento se la performance supera il suo parametro di riferimento
	Carried interests (commissioni di over-performance)	non previsti	Impatto dei carried interest. Questa commissione è trattenuta se l'investimento ha ottenuto una over-performance

* comprende i costi correnti trattenuti dalle Società di gestione sui singoli OICR collegabili direttamente al prodotto

I costi per il Cliente variano a seconda dell'opzione di investimento sottostante.

Le diverse opzioni di investimento previste dal prodotto sono descritte nell'Allegato al presente Documento. Il Documento contenente le informazioni chiave e il relativo Allegato sono disponibili sul sito della Compagnia www.fideuramvita.it nella sezione "I Prodotti - Risparmio e Investimento - Investimento - Fideuram Vita Insieme Premium".

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni. In considerazione delle diverse tipologie di opzioni di investimento sottostanti, questo periodo è quello ritenuto rappresentativo dell'orizzonte di investimento del prodotto. Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato del prodotto potrebbe differire da quello specifico di ciascuna opzione di investimento, per il quale detto periodo viene calcolato ipotizzando che l'opzione venga acquistata singolarmente.

Fermo restando il diritto di recesso entro il 30° giorno dalla sottoscrizione del contratto, il Cliente può comunque richiedere di riscattare totalmente o parzialmente il contratto, trascorso un anno dalla decorrenza dello stesso e a condizione che l'Assicurato sia in vita. La richiesta di riscatto deve essere inoltrata dal Cliente alla Compagnia utilizzando l'apposito modulo fornito dalla Compagnia stessa. In caso di riscatto, parziale o totale, all'importo lordo riscattato è applicato un costo pari ad una percentuale del Bonus attribuito alla sottoscrizione, decrescente in funzione degli anni trascorsi dalla data di decorrenza del contratto come indicato di seguito:

anni interi trascorsi dalla data di decorrenza del contratto	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 o più
penale di riscatto	100%	91%	82%	73%	63%	53%	43%	32%	22%	11%	0%

L'impatto di tale costo sull'investimento è indicato nei valori rappresentati nella Tabella 1 "Andamento dei costi nel tempo" e nella Tabella 2 "Composizione dei costi" contenute nella sezione "Quali sono i costi?". In caso di recesso è applicato un costo di 50 euro.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la condotta della Compagnia devono essere inoltrati per iscritto al seguente indirizzo:

Relazioni Clienti - Fideuram Vita S.p.A.

Via Ennio Quirino Visconti, 80 - 00193 Roma - Italia

fax: +39 06.3571.4509 e-mail: servizioreclami@fideuramvita.it

La Compagnia provvederà ad inoltrare al distributore eventuali reclami riguardanti la condotta dei consulenti finanziari. Per le informazioni relative ai reclami da indirizzare alle Autorità di Vigilanza preposte nonché per le informazioni sui sistemi alternativi di risoluzione delle controversie si rimanda al Prospetto d'offerta per tutte le informazioni di dettaglio sulle caratteristiche e condizioni del contratto non riportate nel presente Documento e nel relativo Allegato.

A tale riguardo è possibile consultare il sito www.fideuramvita.it dove sono reperibili il Prospetto d'offerta, la Scheda sintetica informazioni generali e informazioni specifiche, le Condizioni contrattuali, i Regolamenti dei Fondi Interni e ogni altro successivo aggiornamento del presente Documento e del relativo Allegato oltre ai Rendiconti dei Fondi Interni e dei Fondi Esterni con i relativi valori delle quote.

Altre informazioni rilevanti

Prima della sottoscrizione del contratto al Cliente saranno consegnate la Scheda sintetica informazioni generali e informazioni specifiche e le Condizioni contrattuali del prodotto, secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento.

Si rimanda inoltre al Prospetto d'offerta per tutte le informazioni di dettaglio sulle caratteristiche e condizioni del contratto non riportate nel presente Documento e nel relativo Allegato.

A tale riguardo è possibile consultare il sito www.fideuramvita.it dove sono reperibili il Prospetto d'offerta, la Scheda sintetica informazioni generali e informazioni specifiche, le Condizioni contrattuali, i Regolamenti dei Fondi Interni e ogni altro successivo aggiornamento del presente Documento e del relativo Allegato oltre ai Rendiconti dei Fondi Interni e dei Fondi Esterni con i relativi valori delle quote.



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**

La possibilità di selezionare le opzioni di investimento di seguito descritte è riservata ai Clienti del contratto di assicurazione sulla vita **Fideuram Vita Insieme Premium in classe di Bonus D (cod. RB0U1)**.

Le opzioni di investimento possono essere sottoscritte nei limiti e alle condizioni previste dal contratto. In particolare il Cliente può scegliere tra le seguenti linee di investimento alternative tra loro:

- **Linea Total Core:** prevede l'investimento del premio e del Bonus per il 100% in uno o più Fondi Interni in classe di quota corrispondente alla commissione di gestione applicata alla Classe di Bonus;
- **Linea Mix 50:** prevede l'investimento del premio e del Bonus per il 50% in uno o più Fondi Interni in classe di quota corrispondente alla commissione di gestione applicata alla classe di Bonus e per il 50% in Fondi Esterni;
- **Linea Multiselection:** prevede l'investimento del premio e del Bonus per almeno il 40% in uno o più Fondi Esterni della “Selection Fideuram” (OICR gestiti da Società controllate da Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., in forma abbreviata Fideuram) e la restante parte nei Fondi Esterni della “Selection Partners” (OICR non gestiti da Società controllate da Fideuram).

Le opzioni di investimento possono essere sottoscritte nei limiti e alle condizioni previste dal contratto.

Per maggiori dettagli sulle singole opzioni di investimento associabili a ciascuna linea di investimento si rimanda alla Scheda sintetica informazioni generali disponibile sul sito internet della Compagnia.

Data di produzione del presente Allegato: 16/07/2018

➤ SEZIONE I: Fondi Interni istituiti dalla Compagnia

Caratteristiche delle opzioni di investimento

Tabella A

Opzione di investimento (Fondi Interni)	Codice Impresa	Segnalazione di comprensibilità	Clientela di riferimento	Tipologia di gestione e Categoria
CORE “Z”	FVI03	-	Clienti che hanno un livello di conoscenza ed esperienza finanziaria basso, un orizzonte temporale di investimento di medio periodo e sono disposti a sopportare limitate oscillazioni sul capitale accettando che l'investimento produca un rendimento contenuto.	Flessibile - Flessibile
CORE DIVERSIFIED BOND “Z”	FVI06	-	Clienti che hanno un livello di conoscenza ed esperienza finanziaria basso, un orizzonte temporale di investimento di medio periodo e sono disposti a sopportare limitate oscillazioni sul capitale accettando che l'investimento produca un rendimento contenuto.	Flessibile – Obbligazionario altre specializzazioni
CORE BETA 15 EM “Z”	FVI09	-	Clienti che hanno un livello di conoscenza ed esperienza finanziaria basso, un orizzonte temporale di investimento di medio periodo e sono disposti a sopportare limitate oscillazioni sul capitale accettando che l'investimento produca un rendimento contenuto.	A benchmark con stile di gestione attivo - Bilanciato
CORE BETA 30 “Z”	FVI13	-	Clienti che hanno un livello di conoscenza ed esperienza finanziaria basso, un orizzonte temporale di investimento di medio periodo e sono disposti a sopportare limitate oscillazioni sul capitale accettando che l'investimento produca un rendimento contenuto.	A benchmark con stile di gestione attivo - Bilanciato
CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY “Z”	FVI30	-	Clienti che hanno un livello di conoscenza ed esperienza finanziaria basso, un orizzonte temporale di investimento di medio periodo e sono disposti ad accettare oscillazioni anche significative del capitale desiderando ottenere un rendimento importante dell'investimento.	Flessibile - Flessibile

Tabella B

Opzione di investimento (Fondi Interni)	Codice Impresa	Obiettivo della gestione e caratteristiche finanziarie
CORE “Z”	FVI03	<p><u>Obiettivo della gestione:</u> crescita del capitale investito nel rispetto di una soglia massima di volatilità annua attesa del 7%.</p> <p><u>Principali strumenti finanziari:</u> gli investimenti di natura obbligazionaria e monetaria possono arrivare al 95% del patrimonio del Fondo, quelli di natura azionaria sono compresi tra il 5% e il 60% del patrimonio del Fondo, mentre quelli di altra tipologia o natura non possono superare il 50% del patrimonio del Fondo. Gli attivi consistono principalmente in OICR, armonizzati e non armonizzati, inclusi gli ETF (Exchange Traded Funds) e, in misura più contenuta, in altri attivi consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita (compresi strumenti finanziari del mercato monetario e depositi bancari in qualsiasi valuta). Il patrimonio del Fondo è principalmente investito in OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa e del soggetto gestore del Fondo interno.</p>
CORE DIVERSIFIED BOND “Z”	FVI06	<p><u>Obiettivo della gestione:</u> crescita del capitale investito nel rispetto di una soglia massima di volatilità annua attesa del 6%.</p> <p><u>Principali strumenti finanziari:</u> principalmente titoli a basso rischio e pronta liquidabilità (quali titoli di Stato, obbligazioni ordinarie emesse da enti non governativi, strumenti del mercato monetario, depositi presso istituzioni creditizie), titoli di debito di emittenti governativi e non governativi, obbligazioni convertibili, altri strumenti finanziari di natura obbligazionaria, del mercato monetario, strumenti finanziari derivati, OICR, armonizzati e non armonizzati, inclusi gli ETF (Exchange Traded Funds). L'investimento in quote o azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell' Impresa non potrà essere inferiore al 70% del patrimonio del Fondo. L'esposizione del Fondo al mercato Corporate non può superare il 75% degli attivi netti del Fondo.</p>
CORE BETA 15 EM “Z”	FVI09	<p><u>Obiettivo della gestione:</u> perseguire una politica di investimento finalizzata a massimizzare il rendimento della gestione rispetto al benchmark.</p> <p><u>Benchmark di riferimento:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 15% JPM Cash Index Euro 6 months; - 50% Citigroup EMU GBI 1-10 years; - 10% iBoxx Euro Corporates Overall; - 5% JPM GBI-EM Global Diversified Composite; - 15% MSCI ACWI Net TR; - 5% UBS Gbl Convertible Focus Index Euro Hedged. <p><u>Principali strumenti finanziari:</u> gli investimenti di natura obbligazionaria e monetaria possono arrivare al 100% del patrimonio del Fondo, quelli di natura azionaria non possono superare il 30%, mentre quelli di altra tipologia o natura non possono superare il 25%. Gli attivi consistono principalmente in OICR, armonizzati e non armonizzati, inclusi gli ETF (Exchange Traded Funds) e, in misura più contenuta, in altri attivi consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita (compresi strumenti finanziari del mercato monetario e depositi bancari in qualsiasi valuta). Il patrimonio del Fondo è principalmente investito in OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa e del soggetto gestore del Fondo interno.</p>
CORE BETA 30 “Z”	FVI13	<p><u>Obiettivo della gestione:</u> perseguire una politica di investimento finalizzata a massimizzare il rendimento della gestione rispetto al benchmark.</p> <p><u>Benchmark di riferimento:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 10% JPM Cash Index Euro 6 months; - 50% Citigroup EMU GBI 1-10 years; - 10% iBoxx Euro Corporates Overall; - 30% MSCI ACWI Net TR espresso in Dollari USA e convertito in Euro al cambio WM/Reuters. <p><u>Principali strumenti finanziari:</u> gli investimenti di natura obbligazionaria e monetaria possono arrivare al 90% del patrimonio del Fondo, quelli di natura azionaria sono compresi tra il 10% e il 50%, mentre quelli di altra tipologia o natura non possono superare il 25%. Gli attivi consistono principalmente in OICR, armonizzati e non armonizzati, inclusi gli ETF (Exchange Traded Funds) e, in misura più contenuta, in altri attivi consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita (compresi strumenti finanziari del mercato monetario e depositi bancari in qualsiasi valuta). Il patrimonio del Fondo è principalmente investito in OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa e del soggetto gestore del Fondo interno.</p>
CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY “Z”	FVI30	<p><u>Obiettivo della gestione:</u> Conseguire il più elevato incremento del valore dell'investimento finanziario, mantenendo la volatilità annua attesa del valore unitario delle quote entro il 10%.</p> <p><u>Principali strumenti finanziari:</u> gli investimenti sono rappresentati principalmente da quote o azioni di OICR, armonizzati e non armonizzati, inclusi gli ETF (Exchange Traded Funds) e, in misura più contenuta, altri attivi consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita, compresi strumenti finanziari del mercato monetario e depositi bancari in qualsiasi valuta. Il Fondo interno può investire in OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa e del soggetto gestore del Fondo Interno mentre e in strumenti di natura obbligazionaria.</p>

Rischi

Di seguito viene rappresentato l'indicatore sintetico di rischio di ciascuna opzione di investimento calcolato in funzione del periodo di detenzione raccomandato della singola opzione:

Opzione di investimento (Fondi Interni)	Codice Impresa	Periodo di detenzione raccomandato	Rischio più basso							Rischio più alto
			1	2	3	4	5	6	7	
CORE “Z”	FVI03	8			3					
CORE DIVERSIFIED BOND “Z”	FVI06	8			3					
CORE BETA 15 EM “Z”	FVI09	8		2						
CORE BETA 30 “Z”	FVI13	8		2						
CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY “Z”	FVI30	8			3					



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per il relativo periodo di detenzione raccomandato. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di ciascuna opzione di investimento presente nel prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.

Queste opzioni di investimento sono classificate al livello:

- 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa; ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato incidano su quanto dovuto dalla Compagnia;
- 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa; ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato incidano su quanto dovuto dalla Compagnia.

Scenari di performance

Scenari di performance: questa tabella mostra i valori dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato per ciascuna opzione di investimento, in scenari diversi, ipotizzando il versamento di 10.000 euro (pur a fronte di un premio minimo previsto sul prodotto di 50.000 euro).

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance della singola opzione di investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. I valori del rimborso varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quali potrebbero essere i valori del rimborso in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui la Compagnia non è in grado di pagare.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale del Cliente, che può incidere anch'essa sui valori del rimborso.

Opzioni di investimento (Fondi Interni)					
CORE “Z” (FVI03)	Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	8 anni (periodo di detenzione raccomandato o dell'opzione di investimento) (1)
	Premio assicurativo: non previsto				
	Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.066,06	€ 8.578,72	€ 8.173,99
		Rendimento medio per ciascun anno	-19,34%	-3,76%	-2,49%
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.616,66	€ 9.500,09	€ 9.624,95
		Rendimento medio per ciascun anno	-3,83%	-1,27%	-0,48%
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.125,72	€ 10.505,80	€ 11.045,41
		Rendimento medio per ciascun anno	1,26%	1,24%	1,25%
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.652,27	€ 11.604,58	€ 12.663,22
		Rendimento medio per ciascun anno	6,52%	3,79%	3,00%
	Scenario in caso di decesso del Cliente (2)				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.231,44	€ 10.625,68	€ 11.110,44	

Opzioni di investimento (Fondi Interni)					
CORE DIVERSIFIED BOND “Z” (FVI06)	Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	8 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) (1)
	Premio assicurativo: non previsto				
	Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.939,61	€ 9.103,70	€ 8.885,63
		Rendimento medio per ciascun anno	-10,60%	-2,32%	-1,47%
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.600,68	€ 9.181,65	€ 8.871,31
		Rendimento medio per ciascun anno	-3,99%	-2,11%	-1,49%
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.967,76	€ 9.880,02	€ 9.806,46
		Rendimento medio per ciascun anno	-0,32%	-0,30%	-0,24%
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.342,03	€ 10.622,86	€ 10.832,44
Rendimento medio per ciascun anno		3,42%	1,52%	1,00%	
Scenario in caso di decesso del Cliente (2)					
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.082,53	€ 10.021,73	€ 9.883,74
CORE BETA 15 EM “Z” (FVI09)	Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	8 anni (periodo di detenzione raccomandato o dell'opzione di investimento) (1)
	Premio assicurativo: non previsto				
	Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.606,46	€ 8.823,47	€ 8.503,88
		Rendimento medio per ciascun anno	-13,94%	-3,08%	-2,01%
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.672,74	€ 9.548,20	€ 9.622,65
		Rendimento medio per ciascun anno	-3,27%	-1,15%	-0,48%
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.092,65	€ 10.374,28	€ 10.779,60
		Rendimento medio per ciascun anno	0,93%	0,92%	0,94%
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.524,36	€ 11.262,85	€ 12.067,54
Rendimento medio per ciascun anno		5,24%	3,02%	2,38%	
Scenario in caso di decesso del Cliente (2)					
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.200,26	€ 10.498,75	€ 10.847,26
CORE BETA 30 “Z” (FVI13)	Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	8 anni (periodo di detenzione raccomandato o dell'opzione di investimento) (1)
	Premio assicurativo: non previsto				
	Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.863,68	€ 8.315,61	€ 7.822,11
		Rendimento medio per ciascun anno	-21,36%	-4,51%	-3,02%
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.670,80	€ 9.869,68	€ 10.458,00
		Rendimento medio per ciascun anno	-3,29%	-0,33%	0,56%
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.267,03	€ 11.089,90	€ 12.267,44
		Rendimento medio per ciascun anno	2,67%	2,62%	2,59%
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.889,11	€ 12.444,36	€ 14.374,32
Rendimento medio per ciascun anno		8,89%	5,62%	4,64%	
Scenario in caso di decesso del Cliente (2)					
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri Beneficiari al netto dei costi	€ 10.364,65	€ 11.189,40	€ 12.320,39

CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY “Z” (FVI30)	Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	8 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) (1)
	Premio assicurativo: non previsto				
	Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.307,60	€ 6.090,39	€ 5.002,44
		Rendimento medio per ciascun anno	-36,92%	-11,66%	-8,29%
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.979,45	€ 8.163,17	€ 7.674,77
		Rendimento medio per ciascun anno	-10,21%	-4,95%	-3,25%
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.038,92	€ 10.155,51	€ 10.341,95
		Rendimento medio per ciascun anno	0,39%	0,39%	0,42%
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.203,25	€ 12.593,99	€ 13.902,55
		Rendimento medio per ciascun anno	12,03%	5,94%	4,20%
Scenario in caso di decesso del Cliente (2)					
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri Beneficiari al netto dei costi	€ 10.149,62	€ 10.287,61	€ 10.413,94	

- (1) Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato di ciascuna opzione di investimento riportato nella tabella potrebbe differire dal periodo di detenzione raccomandato indicato nel “Documento contenente le informazioni chiave” riferito al prodotto.
- (2) Si ipotizza che l'età dell'Assicurato al momento della sottoscrizione sia di 63 anni. La maggiorazione prevista in caso di decesso varia in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso e del Cumulo dei Versamenti Netti (CVN), secondo quanto previsto dalle Condizioni Contrattuali. Lo scenario in caso di decesso dell'Assicurato è stato calcolato sulla base dello scenario moderato.

Costi

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento di ciascuna opzione di investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, dei costi correnti e degli oneri accessori gravanti sul contratto. Gli importi riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti in riferimento a ciascuna opzione di investimento e comprendono le potenziali penali di “uscita anticipata”. Questi valori si basano sull'ipotesi che siano versati 10.000 euro (pur a fronte di un premio minimo previsto sul prodotto di 50.000 euro). I valori sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Opzione di investimento (Fondi Interni)	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 8° anno
CORE “Z” (FVI03)	Costi totali	€ 426,09 (al netto del Bonus non maturato di € 728)	€ 1.716,92 (al netto del Bonus non maturato di € 504)	€ 3.466,98 (al netto del Bonus non maturato di € 176)
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,68% (al netto del Bonus non maturato che incide per il 6,71%)	3,94% (al netto del Bonus non maturato che incide per il 1,13%)	3,84% (al netto del Bonus non maturato che incide per il 0,19%)
Opzione di investimento (Fondi Interni)	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 8° anno
CORE DIVERSIFIED BOND “Z” (FVI06)	Costi totali	€ 394,38 (al netto del Bonus non maturato di € 728)	€ 1.557,87 (al netto del Bonus non maturato di € 504)	€ 3.056,65 (al netto del Bonus non maturato di € 176)
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,29% (al netto del Bonus non maturato che incide per il 6,81%)	3,66% (al netto del Bonus non maturato che incide per il 1,19%)	3,57% (al netto del Bonus non maturato che incide per il 0,22%)
Opzione di investimento (Fondi Interni)	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 8° anno
CORE BETA 15 EM “Z” (FVI09)	Costi totali	€ 393,51 (al netto del Bonus non maturato di € 728)	€ 1.577,82 (al netto del Bonus non maturato di € 504)	€ 3.166,74 (al netto del Bonus non maturato di € 176)
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,35% (al netto del Bonus non maturato che incide per il 6,73%)	3,65% (al netto del Bonus non maturato che incide per il 1,14%)	3,55% (al netto del Bonus non maturato che incide per il 0,2%)

Opzione di investimento (Fondi Interni)	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 8° anno
CORE BETA 30 “Z” (FVI13)	Costi totali	€ 402,57 (al netto del Bonus non maturato di € 728)	€ 1.648,62 (al netto del Bonus non maturato di € 504)	€ 3.416,26 (al netto del Bonus non maturato di € 176)
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,52% (al netto del Bonus non maturato che incide per il 6,62%)	3,72% (al netto del Bonus non maturato che incide per il 1,07%)	3,62% (al netto del Bonus non maturato che incide per il 0,18%)
Opzione di investimento (Fondi Interni)	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 8° anno
CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY “Z” (FVI30)	Costi totali	€ 429,50 (al netto del Bonus non maturato di € 728)	€ 1.710,85 (al netto del Bonus non maturato di € 504)	€ 3.399,50 (al netto del Bonus non maturato di € 176)
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,64% (al netto del Bonus non maturato che incide per il 6,76%)	3,95% (al netto del Bonus non maturato che incide per il 1,16%)	3,86% (al netto del Bonus non maturato che incide per il 0,21%)

Tabella 2 - Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'opzione di investimento alla fine del corrispondente periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Opzioni di investimento (Fondi Interni)	Codice Fondo dell'Impresa	Costi una tantum		Costi correnti		Oneri accessori	
		Costi di ingresso (1)	Costi di uscita (2)	Costi di transazione del portafoglio (3)	Altri costi correnti (4)	Commissioni di performance (5)	Carried Interests (6)
CORE “Z”	FVI03	---	0,20%	0,01%	3,57%	0,26%	---
CORE DIVERSIFIED BOND “Z”	FVI06	---	0,22%	0,03%	3,49%	0,05%	---
CORE BETA 15 EM “Z”	FVI09	---	0,20%	0,00%	3,55%	---	---
CORE BETA 30 “Z”	FVI13	---	0,18%	0,00%	3,61%	---	---
CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY “Z”	FVI30	---	0,21%	0,01%	3,84%	0,00%	---

(1) Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento

(2) Impatto del Bonus non maturato al periodo di detenzione raccomandato

(3) Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti

(4) Impatto dei costi che la Compagnia trattiene ogni anno per gestire l'investimento. Comprende il costo per il rischio biometrico (rischio mortalità) pari allo 0,03% su base annua

(5) Impatto delle commissioni di performance. Questa commissione è trattenuta dall'investimento se la performance supera il suo parametro di riferimento

(6) Impatto dei carried interests (ovvero delle commissioni di over-performance). Questa commissione è trattenuta se l'investimento ha ottenuto una over-performance.

➤ **SEZIONE II: OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) istituiti da Società di Gestione esterne alla Compagnia**

Nella tabella sono riassunte le principali informazioni relative agli OICR collegati al prodotto Fideuram Vita Insieme Premium in classe di Bonus D, rappresentate negli standard internazionali di comunicazione dei dati scambiati tra le Società di Gestione e le Compagnie di Assicurazione per adempiere agli obblighi di informativa di cui all'Art. 14.2 Regolamento Delegato UE 653 del 2017. Per tutte le altre informazioni di dettaglio si rimanda al Documento contenente le informazioni chiave per gli Investitori redatto conformemente agli Art. da 78 a 81 della Direttiva 2009/65/CE, reperibile sul sito internet della Società di Gestione.

Si segnala che le sottostanti informazioni non comprendono i costi specifici del prodotto Fideuram Vita Insieme Premium in classe di Bonus D; la rappresentazione completa dei costi del prodotto, anche in caso di selezione degli OICR, è contenuta nella sezione “Quali sono i costi” del Documento contenente le informazioni chiave del prodotto Fideuram Vita Insieme Premium in classe di Bonus D.

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
ABERDEEN GLOBAL ASIAN LOCAL CURRENCY SHORT TERM BOND “I-2” LU0231477935	AG001	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	3	n.d.	0,77%	http://www.aberdeenluxprices.com
ABERDEEN GLOBAL SELECT EMERGING MARKETS BOND “I-2” LU0231480137	AG002	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 a reddito fisso emessi da società aventi sede legale in un paese dei Mercati Emergenti, e/o da enti governativi domiciliati in un paese dei Mercati Emergenti.	4	n.d.	0,92%	http://www.aberdeenluxprices.com
ABERDEEN GLOBAL SELECT EURO HIGH YIELD BOND “I-2” LU0231473439	AG003	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 titoli a reddito fisso di tipo Sub-Investment Grade, denominati in euro ed emessi da società o istituzioni governative.	3	n.d.	0,85%	http://www.aberdeenluxprices.com
ABERDEEN GLOBAL ASIAN SMALLER COMPANIES “I-2” LU0231483313	AG004	L'obiettivo d'investimento del Fondo è ottenere un rendimento totale nel lungo termine tramite 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'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone) e/o di società che operano principalmente nei paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone) e/o di holding che possiedono la maggior parte delle loro attività in società aventi sede legale in paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone).	5	n.d.	1,23%	http://www.aberdeenluxprices.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
ABERDEEN GLOBAL LATIN AMERICAN EQUITY “I-2” LU0396315128	AG006	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.	6	n.d.	1,30%	http://www.aberdeenluxprices.com
ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND “I-2” (EUR HDG) LU0700927352	AG008	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 alla data dell'investimento.	3	n.d.	0,95%	http://www.aberdeenluxprices.com
ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS INFRASTRUCTURE EQUITY “I-2” LU0523222270	AG009	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	5	n.d.	1,26%	http://www.aberdeenluxprices.com
ABERDEEN GLOBAL INDIAN EQUITY “I-2” LU0231490953	AG010	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.	6	n.d.	1,27%	http://www.aberdeenluxprices.com
ABERDEEN GLOBAL JAPANESE EQUITY FUND “I-2” LU0231474593	AG013	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.	6	n.d.	0,88%	http://www.aberdeenluxprices.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY “G-2” ACC (USD) LU0886779783	AG014	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 nei paesi dei Mercati Emergenti, e/o di società che operano principalmente nei paesi dei Mercati Emergenti, e/o di holding che possiedono la maggior parte delle loro attività in società aventi sede legale in paesi dei Mercati Emergenti.	6	n.d.	1,26%	http://www.aberdeenluxprices.com
ABERDEEN NORTH AMERICAN SMALLER COMPANIES “I-2” ACC (USD) LU0566484704	AG016	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.	5	n.d.	0,96%	http://www.aberdeenluxprices.com
ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES “G-2” ACC (USD) LU0886779940	AG017	L'obiettivo d'investimento del Fondo è ottenere un rendimento complessivo nel lungo termine da perseguire attraverso l'investimento di almeno 2/3 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.	5	n.d.	1,27%	http://www.aberdeenluxprices.com
SL EUROPEAN CORPORATE BOND SUSTAINABLE AND RESPONSIBLE INVESTMENT “D” ACC (EUR) LU0767911984	AG018	L'obiettivo d'investimento del Fondo è di conseguire una crescita a lungo termine generata da plusvalenze e di reinvestire il reddito generato investendo principalmente in obbligazioni societarie europee investment grade che sono in linea con i nostri criteri di investimento sostenibile e responsabile	3	0,60%	0,00%	https://it.standardlifeinvestments.com
AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL AGRICULTURE “MU-C” LU0347594722	AM003	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).	5	0,00%	1,42%	http://www.amundi.com/ita

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY WORLD EQUITIES “IHE-C” (EUR) LU0487547167	AM004	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.	6	0,00%	0,97%	http://www.amundi.com/ita
AMUNDI FUNDS US AGGREGATE “IU-C” (USD) LU0568616618	AM007	L'obiettivo del Comparto consiste nel massimizzare il rendimento lungo un intero ciclo di mercato	3	0,00%	0,78%	http://www.amundi.com/ita
AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE “IU-C” LU0319687637	AM008	Il team di gestione si propone di sovra-performare 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	3	0,01%	0,83%	http://www.amundi.com/ita
AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE “MHE-C” (EUR) LU0613076487	AM009	Il team di gestione si propone di sovra-performare 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. Il suo approccio attivo abbina strategie a lungo termine, sia direzionali che in valore relativo, e una gestione tattica a breve termine.	3	0,01%	0,88%	http://www.amundi.com/ita
AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP “IE-C” (EUR) LU0568606817	AM010	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.	5	0,01%	1,20%	http://www.amundi.com/ita
AMUNDI FUNDS CONVERTIBLE EUROPE “ME” LU0568614837	AM011	Il Comparto punta a conseguire un rendimento di lungo termine investendo almeno il 67% del patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili (compresi i titoli sintetici) senza alcun vincolo in termini di rating degli emittenti (i quali possono essere investment grade, non-investment grade e privi di rating), quotate o negoziate su Mercati regolamentati di qualsiasi Paese OCSE, denominate in EUR o in altre valute ed emesse da emittenti europei (o porzione sottostante dell'emissione).	4	0,00%	0,96%	http://www.amundi.com/ita

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES “ME” LU0996171798	AM013	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.	4	0,00%	0,91%	http://www.amundi.com/ita
AMUNDI FUNDS EQUITY EUROPE CONSERVATIVE “ME” LU0755949681	AM017	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	5	0,00%	0,89%	http://www.amundi.com/ita
AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY EURO EQUITIES “ME-C” ACC (EUR) LU0329449069	AM022	L'obiettivo del Comparto consiste nel cercare di ottenere un rendimento annuo minimo del 3%, meno le commissioni.	6	0,00%	1,20%	http://www.amundi.com/ita
AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING BLENDED “ME” ACC LU1161085938	AM023	Il Comparto mira a ottenere al netto delle commissioni previste e su un orizzonte temporale di tre anni, una performance superiore a quella di un indicatore di riferimento strutturato come segue: per il 50% indice JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedged e per il 50% indice JP Morgan EMLM+ (denominato in valute locali e convertito in EUR). Per conseguire tale obiettivo, il Comparto investe almeno il 50% degli attivi netti in strumenti di debito che siano emessi o garantiti da governi o enti governativi di Paesi emergenti, oppure emessi da aziende che hanno sede in Paesi emergenti o qui svolgono una parte consistente delle loro attività.	4	0,00%	0,45%	http://www.amundi.com/ita
AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON “IE-C” (EUR) LU1437019992	AM020	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%.	5	0,00%	0,18%	http://www.amundi.com/ita
AMUNDI 6 M “R” ACC (EUR) FR0013289410	AM025	L'obiettivo di gestione del fondo consiste nel realizzare, su un orizzonte d'investimento di 6 mesi, una performance annua superiore a quella dell'indice Eonia capitalizzato, rappresentativo del tasso monetario aggiornato quotidianamente della zona euro, al netto delle spese correnti.	1	0,00%	0,43%	http://www.amundi.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
AMUNDI PATRIMOINE “M” (EUR) FR0011660851	AM012	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.	5	0,00%	0,95%	http://www.amundi.com/ita
AMUNDI RENDEMENT PLUS “M” FR0012518397	AM014	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.	3	0,00%	0,50%	http://www.amundi.com/ita
CPR INVEST GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES “R” ACC (EUR) LU1530900684	AM026	L'obiettivo d'investimento consiste nel superare il rendimento dei mercati azionari globali nel lungo periodo (minimo cinque anni), investendo in azioni di società che istituiscono o beneficiano di - totalmente o parzialmente - modelli aziendali dirompenti.	5	0,01%	1,68%	https://www.cpr-am.fr
CPR SILVER AGE “I” FR0010838284	AM021	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.	5	0,00%	0,95%	http://www.amundi.com/ita
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND “IHE-C” LU0433182507	AM005	Il Comparto mira ad offrire agli investitori un incremento di capitale attraverso la diversificazione degli investimenti in tutte le categorie di asset ed una politica conforme a un approccio in termini di valore.	4	0,00%	1,10%	http://www.amundi.com/ita
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND “IU-C” LU0433182176	AM015	Il Comparto mira ad offrire agli investitori un incremento di capitale attraverso la diversificazione degli investimenti in tutte le categorie di asset ed una politica conforme a un approccio in termini di valore.	4	0,00%	1,11%	http://www.amundi.com/ita
FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND “IHE-C” (EUR HDG) LU1230590934	AM018	L'obiettivo di questo Comparto è, su un periodo di investimento di 5 anni, ricercare la crescita di capitale a lungo termine.	4	0,00%	0,91%	http://www.amundi.com/ita
BGF EURO SHORT DURATION BOND “D2” LU0329592371	BR001	L'obiettivo del fondo è di massimizzare l'incremento di capitale.	3	0,18%	0,55%	http://www.blackrockinvestments.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
BGF EUROPEAN FOCUS “D2” LU0368266812	BR002	L'obiettivo del fondo è di massimizzare l'incremento di capitale.	5	0,46%	1,34%	http://www.blackrockinvestments.it
BGF GLOBAL ALLOCATION “D2” (EUR HDG) LU0329591480	BR003	L'obiettivo del fondo è di massimizzare l'incremento di capitale.	4	0,38%	1,03%	http://www.blackrockinvestments.it
BGF WORLD GOLD “D2” (EUR) LU0252963623	BR004	L'obiettivo del fondo è di massimizzare l'incremento di capitale.	7	0,15%	1,32%	http://www.blackrockinvestments.it
BGF WORLD MINING “D2” (EUR) LU0252963383	BR005	L'obiettivo del fondo è di massimizzare l'incremento di capitale.	7	0,34%	1,32%	http://www.blackrockinvestments.it
BGF GLOBAL HIGH YIELD BOND “D2” (EUR HDG) LU0368267034	BR006	Il Fondo persegue l'obiettivo di massimizzare il valore degli investimenti nel medio-lungo periodo.	3	0,29%	0,77%	http://www.blackrockinvestments.it
BGF EURO CORPORATE BOND “D2” (EUR) LU0368266499	BR007	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.	3	0,19%	0,62%	http://www.blackrockinvestments.it
BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES HEDGED “D2” (EUR HDG) LU0278456651	BR008	Il Fondo 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.	4	1,24%	0,72%	http://www.blackrockinvestments.it
BGF EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND “D2” (EUR HDG) LU0622213642	BR009	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.	4	0,49%	0,77%	http://www.blackrockinvestments.it
BGF GLOBAL ALLOCATION “D2” (USD) LU0329592538	BR010	Il Fondo mira a massimizzare l'incremento di capitale.	4	0,31%	1,03%	http://www.blackrockinvestments.it
BGF EUROPEAN EQUITY INCOME “D2” (EUR) LU0579997130	BR013	Il Fondo mira a massimizzare l'incremento di capitale.	5	0,75%	1,07%	http://www.blackrockinvestments.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
BGF GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND “D2” (EUR HDG) ACC LU1062843344	BR014	Il Fondo punta a generare un livello di reddito dell’investimento superiore alla media, nonché a mantenere una crescita di capitale di lungo termine.	3	0,30%	0,84%	http://www.blackrockinvestments.it
BGF EUROPEAN VALUE FUND “D2” ACC (EUR) LU0329592454	BR020	Il Fondo 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.	6	0,55%	1,07%	http://www.blackrockinvestments.it
BGF EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND “I2” ACC (USD) LU0520955575	BR022	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	5	0,61%	0,25%	http://www.blackrockinvestments.it
BGF WORLD TECHNOLOGY “I2” ACC (EUR) LU1722863211	BR023	Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull’investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo. Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo nelle azioni di società operanti prevalentemente nel settore tecnologico	5	0,75%	0,31%	http://www.blackrockinvestments.it
BSF FIXED INCOME STRATEGIES “D2” (EUR) LU0438336421	BR011	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.	3	0,58%	0,85%	http://www.blackrockinvestments.it
BSF GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND “D2” ACC (EUR HDG) LU1069250972	BR015	Il Fondo punta a generare rendimenti annui assoluti positivi indipendentemente dalle condizioni di mercato, mantenendo un livello di volatilità contenuto e bassa correlazione con i mercati azionari tradizionali.	4	1,35%	1,56%	http://www.blackrockinvestments.it
BSF EUROPEAN SELECT STRATEGIES “D2” (EUR) LU1271725365	BR017	Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull’investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo.	3	0,43%	0,89%	http://www.blackrockinvestments.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
BSF EMERGING MARKETS FLEXI DYNAMIC BOND "D2" (EUR HDG) LU0949128226	BR018	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.	5	1,24%	1,01%	http://www.blackrockinvestments.it
BSF EUROPEAN ABSOLUTE RETURN "I2" ACC (EUR) LU0776931064	BR021	Il Fondo punta a conseguire rendimenti assoluti positivi dall'investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito, indipendentemente dalle condizioni di mercato	4	1,07%	1,10%	https://www.blackrock.com/it/consulenti/products/229072/?referrer=tickerSearch
BLACKROCK INSTITUTIONAL EURO LIQ "CORE" IE0005023910	MO001	Il Fondo mira alla preservazione del capitale offrendo rendimenti stabili e consistenti nel tempo.	1	0,03%	0,15%	http://www.blackrockinvestments.it
DNCA INVEST - EUROSE "I" (EUR) LU0284394151	DN001	Eurose è un fondo flessibile che cerca di migliorare la redditività di un investimento prudente tramite una gestione attiva di tre classi di attivi nella zona Euro: Obbligazioni classiche 0 - 100%, Obbligazioni convertibili 0 - 35%, e Azioni value e difensive 0 - 35%. Questo fondo rappresenta una valida alternativa ai fondi puramente obbligazionari. Volatilità inferiore all'8%.	4	0,09%	0,75%	http://www.dnca-investments.com/
DNCA INVEST - CONVERTIBLES "I" (EUR) LU0401808935	DN002	Fondo di obbligazioni convertibili. Nell'ambito di una gestione su base discrezionale, il processo d'investimento riunisce un approccio obbligazionario globale e una selezione di strumenti finanziari che non mira a replicare un indice di riferimento. Beneficiare di un rendimento superiore ai prestiti pubblici e di una sensibilità ai mercati azionari. Convertibles è un fondo che investe per almeno il 50% in obbligazioni convertibili e almeno il 90% del portafoglio è investito in obbligazioni convertibili denominate in Euro. Al fine di controllare al meglio la volatilità, la sensibilità media azionaria (delta) del fondo è al massimo il 30%.	3	0,28%	0,98%	http://www.dnca-investments.com/
DNCA INVEST MIURI "I" (EUR) LU0641746143	DN003	Questo fondo long/short equity cerca di raggiungere un rendimento annuo superiore al tasso privo di rischio rappresentato dal tasso EONIA. Tale rendimento viene conseguito associandolo a una volatilità inferiore rispetto al mercato azionario, rappresentato dall'indice Eurostoxx 50.	3	0,13%	1,06%	http://www.dncafinance.lu/it/fondi/dnca-invest-miuri/classe/i-lu0641746143

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
DNCA INVEST VALUE EUROPE "I" ACC (EUR) LU0284395984	DN005	L'obiettivo del comparto è realizzare una performance che, sul periodo di investimento consigliato, sia raffrontabile con l'andamento dei mercati azionari dell'Unione Europea, rappresentato dall'indice STOXX EUROPE 600, al netto dei dividendi reinvestiti.	5	0,11%	1,06%	http://www.dnca-investments.com/
DNCA INVEST EUROPE GROWTH "I" ACC (EUR) LU0870552998	DN006	L'obiettivo del comparto è sovraperformare i mercati azionari paneuropei sul periodo di investimento consigliato. L'indice di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato al netto dei dividendi reinvestiti, è indicato a titolo di raffronto ex-post.	5	0,13%	1,07%	http://www.dnca-investments.com/
EPSILON FUND EMERGING BOND TOTAL RETURN "I" LU0365358570	EC001	L'obiettivo del Gestore, è conseguire un rendimento annuale medio in Euro, al lordo delle commissioni di gestione, superiore a quello dell'indice Barclays Capital Euro Treasury Bills® Index + 1,00% annuo su un orizzonte di 36 mesi.	3	0,26%	0,37%	http://www.eurizoncapital.com
EPSILON FUND Q-FLEXIBLE "I" LU0365359545	EC002	L'obiettivo del Gestore è conseguire un rendimento assoluto in Euro.	6	0,06%	0,63%	http://www.eurizoncapital.com
EPSILON FUND EURO BOND "I" LU0278427041	EC007	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)	3	0,04%	0,36%	http://www.eurizoncapital.com
EPSILON FUND ENHANCED CONSTANT RISK CONTRIBUTION "I" LU0923087158	EC008	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").	4	0,05%	0,91%	http://www.eurizoncapital.com
EURIZON FUND FLEXIBLE BETA TOTAL RETURN "Z" ACC (EUR) LU0735549858	EC003	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.	5	0,30%	0,76%	http://www.eurizoncapital.com
EURIZON FUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z" LU0497418391	EC004	Il fondo punta a conseguire, su un orizzonte temporale di almeno 7 anni, una crescita del capitale investito, in linea con quella storicamente registrata dagli indici azionari dei paesi occidentali nel lungo periodo.	6	0,13%	0,76%	http://www.eurizoncapital.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
EURIZON FUND BOND HIGH YIELD “Z” LU0335991534	EC005	Il Fondo punta a conseguire nel medio termine un rendimento medio superiore a quello di un portafoglio di strumenti di debito ad alto rendimento emessi da società private.	3	0,03%	0,42%	http://www.eurizoncapital.com
EURIZON FUND BOND CORPORATE EUR “Z” LU0719365891	EC009	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.	3	0,01%	0,47%	http://www.eurizoncapital.com
EURIZON FUND ABSOLUTE ATTIVO “Z” ACC (EUR) LU0335994041	EC010	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”).	3	0,14%	0,57%	http://www.eurizoncapital.com
EURIZON FUND ABSOLUTE PRUDENTE “Z” ACC (EUR) LU0335993746	EC011	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”).	3	0,17%	0,47%	http://www.eurizoncapital.com
EURIZON FUND EMERGING MARKETS “ZH” ACC (EUR HDG) LU0335991294	EC012	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”).	4	0,46%	0,57%	http://www.eurizoncapital.com
EURIZON FUND USD LTE “Z” ACC (EUR) LU0335989553	EC013	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”).	4	0,02%	0,42%	http://www.eurizoncapital.com
EURIZON FUND MULTIASSET “Z” ACC (EUR) LU1090960912	EC014	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”).	5	0,18%	0,67%	http://www.eurizoncapital.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
EURIZON FUND FLEXIBLE MULTISTRATEGY “Z” LU1341632757	EC017	L'obiettivo del Gestore, Eurizon Capital SGR S.p.A., è conseguire una crescita del capitale investito su un orizzonte temporale di 36 mesi ottimizzando la partecipazione ai mercati finanziari internazionali.	4	0,10%	0,77%	http://www.eurizoncapital.com
EURIZON FUND EQUITY SMALL MID CAP ITALY “Z” ACC (EUR) LU1393925075	EC018	L'obiettivo del Gestore consiste nel fornire la crescita del capitale investito nel tempo conseguendo un rendimento superiore al rendimento di un portafoglio di titoli italiani a piccola e media capitalizzazione.	6	0,41%	0,79%	http://www.eurizoncapital.com
EURIZON FUND TOP EUROPEAN RESEARCH “Z” ACC (EUR) LU1393924268	EC019	L'obiettivo del Gestore, Eurizon Capital SGR S.p.A., è di conseguire un rendimento medio superiore al rendimento di un portafoglio di azioni europee (misurato dal rendimento dell'indice MSCI Europe Total Net Return Index®).	6	0,40%	0,78%	http://www.eurizoncapital.com
EURIZON FUND SECURITIZED BOND “Z” ACC (EUR) LU1393925158	EC020	L'obiettivo del Gestore, Eurizon Capital SGR S.p.A., è conseguire un rendimento assoluto positivo investendo prevalentemente in strumenti di debito cartolarizzati tramite un approccio di gestione disciplinato e diversificato, che fornisce sia una crescita del reddito che del capitale, mantenendo la perdita potenziale massima del portafoglio del Comparto a un livello inferiore a -3,36% su base mensile, calcolata con una probabilità del 99%	3	0,11%	0,62%	http://www.eurizoncapital.it
EURIZON OPPORTUNITÀ OBBLIGAZIONI FLESSIBILE “I” ACC (EUR) LU0944455822	EC006	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.	4	0,12%	0,59%	http://www.eurizoncapital.com
FIDELITY FAST EMERGING MARKETS FUND “Y” ACC (USD) LU0650958159	FD009	Il Fondo mira a ottenere la crescita del capitale investendo in via primaria in azioni o strumenti finanziari di società con sede centrale o che esercitano la parte predominante della loro attività sui mercati emergenti a livello globale, in paesi quali America Latina, Sud Est Asia, Europa dell'Est (Russia inclusa) e Medio Oriente.	4	0,02%	1,32%	http://www.fidelity-italia.it
FIDELITY FAST ASIA “Y” ACC (USD) LU0862795688	FD021	Il fondo mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine, investendo almeno il 70% in azioni e strumenti correlati con esposizione a società che hanno la loro sede principale, che sono quotate, o che svolgono la parte essenziale delle loro attività in Asia (escluso il Giappone).	6	0,01%	1,32%	http://www.fidelity-italia.it
FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI “Y” (USD) LU0370788910	FD001	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.	4	0,01%	1,08%	http://www.fidelity-italia.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
FIDELITY EUR CORP BD “Y” LU0370787359	FD002	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.	2	0,00%	0,67%	http://www.fidelity-italia.it
FIDELITY LATIN AMERICA “Y” LU0346391674	FD004	Il Fondo investe in via principale in titoli di emittenti dell'America Latina.	5	0,01%	1,07%	http://www.fidelity-italia.it
FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL MODERATE “Y” (USD) LU0346392300	FD005	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.	3	0,00%	0,96%	http://www.fidelity-italia.it
FIDELITY EURO SHORT TERM BOND “Y” ACC (EUR) LU0346393704	FD007	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.	2	0,00%	0,51%	http://www.fidelity-italia.it
FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES “Y” ACC (EUR) LU0346388613	FD008	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.	3	0,00%	1,07%	http://www.fidelity-italia.it
FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET INCOME “Y” ACC (EUR) LU0979392502	FD010	Il Fondo mira ad ottenere reddito e moderata crescita del capitale a medio e lungo termine, investendo in un'ampia serie di mercati con esposizione ad obbligazioni investment grade, high yield e dei mercati emergenti e ad azioni di società in tutto il mondo.	3	0,00%	0,96%	http://www.fidelity-italia.it
FIDELITY CHINA CONSUMER “Y” ACC (USD) LU0594300500	FD012	Il Fondo 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.	4	0,00%	1,07%	http://www.fidelity-italia.it
FIDELITY WORLD “Y” ACC (EUR) LU0318941662	FD014	Il comparto investe in via primaria in titoli azionari di società di tutto il mondo. Il Gestore degli investimenti non è vincolato nella scelta delle società a livello geografico, di settore industriale o di dimensioni, e sceglierà i titoli in funzione delle opportunità di investimento più interessanti.	4	0,00%	1,05%	http://www.fidelity-italia.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL DEFENSIVE “Y” (EUR HDG) LU1261432063	FD015	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.	2	0,00%	0,96%	http://www.fidelity-italia.it
FIDELITY EUROPEAN HIGH YIELD “Y” ACC (EUR) LU0346390270	FD017	Il comparto cerca di rendere al massimo il rendimento complessivo investendo in via primaria in titoli obbligazionari ad alto rendimento di società europee. Il tipo di titolo di debito in cui il comparto investe è soggetto ad un rischio elevato non è 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.	2	0,00%	0,89%	http://www.fidelity-italia.it
FIDELITY EURO BALANCED “Y” ACC (EUR) LU0346389934	FD018	Il Fondo 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.	3	0,01%	0,85%	http://www.fidelity-italia.it
FIDELITY EMERGING MARKETS DEBT “Y” ACC (USD) LU0238206337	FD019	Il comparto mira ad ottenere l'incremento del reddito e la rivalutazione del capitale soprattutto tramite l'investimento in titoli di debito dei mercati emergenti globali, America Latina, Sud Est Asiatico, Africa, Europa Orientale (Russia compresa) e Medio-Oriente.	3	0,00%	0,91%	http://www.fidelity-italia.it
FIDELITY AMERICA “Y” ACC (USD) LU0318939179	FD022	Il Fondo mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Il gestore si prefigge di investire in società che siano sottovalutate, perché non godono del favore dei mercati oppure perché viene loro riconosciuto uno scarso potenziale di ripresa. All'atto dell'investimento, egli tiene conto del potenziale rischio di ribasso delle società e bilanci solidi o modelli aziendali resilienti si traducono in convinzioni ancora più alte e ponderazioni maggiori. Angel Agudo gestisce un portafoglio relativamente concentrato con un livello di rotazione contenuto ed evidenti caratteristiche di valore.	3	0,00%	1,03%	http://www.fidelity-italia.it
FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET INCOME “Y” ACC (EUR HDG) LU1097728445	FD023	Il Fondo mira ad ottenere reddito e moderata crescita del capitale a medio e lungo termine, investendo in un'ampia serie di mercati con esposizione ad obbligazioni investment grade, high yield e dei mercati emergenti e ad azioni di società in tutto il mondo.	3	0,00%	0,96%	http://www.fidelity-italia.it
FIDELITY EUROPEAN DYNAMIC GROWTH “Y” ACC (EUR) LU0318940003	FD024	Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine	5	1,06%	0,00%	http://www.fidelity-italia.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
FIDEURAM FUND COMMODITIES LU0139056062	FF001	Il Fondo mira all'aumento del valore patrimoniale nel tempo attraverso la partecipazione indiretta alla crescita potenziale dei mercati internazionali delle materie prime.	5	0,00%	2,05%	www.fideuramireland.ie
FIDEURAM FUND MARSHALL WACE TOPS LU0139057037	FF002	Il Fondo si pone come obiettivo il raggiungimento di rendimenti assoluti, nel lungo termine, mediante l'investimento in titoli azionari globali, cercando di conservare il capitale attraverso diverse tecniche di gestione del rischio.	5	0,01%	1,97%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA EURO CURRENCY “T” LU0388706615	FO001	Il Fondo è costituito da attività a basso rischio e pronta liquidabilità.	1	0,00%	0,68%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA EURO BOND LONG TERM “T” LU0388706706	FO002	Il Fondo è costituito prevalentemente da strumenti finanziari di natura obbligazionaria a tasso fisso e variabile denominati in Euro.	4	0,00%	1,00%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA BOND US PLUS “T” LU0388706888	FO003	Il Fondo mira a generare un risultato totale in maniera prudente attraverso una combinazione di reddito e crescita del capitale.	4	n.d.	1,00%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA FLEXIBLE EMERGING MARKETS “T” LU0388706961	FO004	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 azioni o in contratti derivati in paesi emergenti.	5	0,00%	1,42%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA EURO BOND “T” LU0388707001	FO005	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto principalmente ai titoli di debito a tasso fisso e variabile, denominati in euro, emessi da emittenti governativi, enti pubblici o società. Tiene altresì conto del fatto che 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.	2	0,00%	0,94%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA EQUITY ITALY “T” LU0388707183	FO006	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato in Italia.	6	0,00%	1,49%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA EURO CORPORATE BOND “T” LU0388707266	FO007	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria denominati in Euro ed emessi da emittenti non governativi, caratterizzati da un rischio limitato di insolvenza, ovvero da un rating uguale a “investment grade”.	5	0,00%	1,04%	www.fideuramireland.ie

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
FONDITALIA EQUITY EUROPE “T” LU0388707423	FO008	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in altri mercati regolamentati di uno stato europeo.	5	0,00%	1,49%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA EQUITY USA BLUE CHIP “T” LU0388707696	FO009	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura azionaria emessi da società di primaria importanza, caratterizzate da una rilevante capitalizzazione, quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentati degli Stati Uniti d'America.	5	0,00%	1,49%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA EQUITY JAPAN “T” LU0388707779	FO010	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato del Giappone.	6	0,00%	1,49%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA EQUITY PACIFIC EX JAPAN “T” LU0388707852	FO011	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso 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.	6	0,03%	1,51%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA EURO BOND DEFENSIVE “T” LU0388708074	FO012	Il Fondo è costituito prevalentemente da strumenti finanziari di natura obbligazionaria a tasso fisso e variabile, denominati in Euro.	2	0,00%	0,88%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA BOND GLOBAL HIGH YIELD “T” LU0388708157	FO013	Il Fondo avrà come obiettivo di investimento la massimizzazione del risultato totale attraverso l'investimento in strumenti finanziari a reddito fisso, ma soprattutto in strumenti finanziari di tipo “sub-investment grade” con un rating uguale o inferiore a BB.	3	0,00%	1,14%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND “T” LU0388708231	FO014	Il Fondo si pone come obiettivo il raggiungimento di un rendimento positivo, in termini assoluti, mediante l'investimento in azioni di tutto il mondo e in strumenti finanziari derivati quali futures, options, swaps e contratti finanziari differenziali su tutte le tipologie di strumenti finanziari. Le azioni sono caratterizzate dall'avere alti tassi di crescita e alti dividendi attesi.	5	0,01%	1,64%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA BOND GLOBAL EMERGING MARKETS “T” LU0388708405	FO015	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria, denominati in Dollari USA di emittenti governativi dei paesi emergenti.	4	0,00%	1,14%	www.fideuramireland.ie

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
FONDITALIA EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS “T” LU0388708587	FO016	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato dei Paesi in via di sviluppo di tutto il mondo nonostante la loro eventuale quotazione su altri mercati.	6	0,01%	1,68%	www.fideuramireland.ie
ONDITALIA EURO YIELD PLUS “T” LU0388709635	FO017	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”.	2	0,00%	0,93%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA INFLATION LINKED “T” LU0388709981	FO018	Il Fondo mira a proteggere il rendimento reale dell’investimento attraverso strumenti finanziari di natura obbligazionaria caratterizzati da un’indicizzazione delle cedole, del capitale o di entrambi ad indici che rilevano la variazione del costo della vita in diversi paesi.	4	0,00%	0,94%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA EQUITY INDIA “T” LU0553726836	FO019	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato dell’India o in contratti derivati negli stessi mercati. Il Fondo può investire in società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione.	6	0,00%	1,68%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA EQUITY CHINA “T” LU0553727057	FO020	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato della Cina, incluso Hong Kong e di Taiwan o in contratti derivati negli stessi mercati. Il Fondo può investire in società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione.	6	0,00%	1,71%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA EQUITY BRAZIL “T” LU0553727305	FO021	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato del Brasile o in contratti derivati negli stessi mercati. Il Fondo può investire in società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione.	7	0,00%	1,73%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA FLEXIBLE ITALY “T” LU0553727644	FO022	Il Fondo si pone come obiettivo di investimento il raggiungimento di un rendimento positivo in termini assoluti, nel lungo periodo, indipendentemente dalle oscillazioni dei mercati, mediante l’investimento prevalentemente in azioni italiane, indipendentemente dalle oscillazioni dei mercati. Un rendimento positivo in termini assoluti non è comunque garantito e, nonostante il Fondo abbia come obiettivo un rendimento positivo in tutti i mercati, tale obiettivo può non essere sempre conseguito.	5	0,00%	1,49%	www.fideuramireland.ie

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
FONDITALIA FLEXIBLE EUROPE “T” LU0553727990	FO023	Il Fondo mira al raggiungimento di un rendimento positivo, in termini assoluti, nel lungo periodo, indipendentemente dalle oscillazioni dei mercati, mediante l'investimento in azioni paneuropee indipendentemente dalle oscillazioni dei mercati. Un rendimento positivo in termini assoluti non è comunque garantito e, nonostante il Fondo abbia come obiettivo un rendimento positivo in tutti i mercati, tale obiettivo può non essere sempre conseguito.	5	0,00%	1,53%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA GLOBAL BOND “T” LU0553728535	FO024	Il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale dell'investimento che consiste in una combinazione di redditi di interesse, crescita del capitale e profitti sulle valute.	4	0,01%	1,24%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA DYNAMIC ALLOCATION MULTI-ASSET “T” LU0388709478	FO025	Il Fondo mira al raggiungimento di un rendimento positivo in termini assoluti, nel lungo periodo, indipendentemente dalle oscillazioni dei mercati, mediante l'investimento prevalentemente in quote o azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari armonizzati e/o Exchange Traded Funds (ETF) e/o quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo e utilizzo di derivati in modo più intenso.	5	0,00%	1,87%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA DYNAMIC NEW ALLOCATION “T” LU0388709718	FO026	Il Fondo mira al raggiungimento di un rendimento positivo in termini assoluti, nel lungo periodo, indipendentemente dalle oscillazioni dei mercati, mediante l'investimento prevalentemente in quote o azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari armonizzati e/o Exchange Traded Funds (ETF) e/o quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo e strumenti derivati.	6	0,00%	2,04%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA FLEXIBLE RISK PARITY “T” LU0388710302	FO027	Il Fondo si pone come obiettivo il raggiungimento di un rendimento positivo, in termini assoluti, mediante l'investimento in quote o azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari e/o altro organismi di investimento collettivo, compresi gli Exchange Traded Fund e in strumenti finanziari derivati quali futures, options, swaps e contratti finanziari differenziali su tutte le tipologie di strumenti finanziari.	5	0,00%	2,15%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA ALLOCATION RISK OPTIMIZATION “T” LU0388708660	FO028	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.	4	0,00%	1,65%	www.fideuramireland.ie

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
FONDITALIA BOND US PLUS “TH” LU0937587904	FO029	Il Fondo mira a generare un risultato totale in maniera prudente attraverso una combinazione di reddito e crescita del capitale.	4	n.d.	1,19%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA DIVERSIFIED REAL ASSET “T” LU0937587060	FO030	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.	5	0,00%	1,95%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA GLOBAL INCOME “T” LU0388709049	FO031	Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in una combinazione di debito e di capitale di valori mobiliari emessi da soggetti senza limitazioni geografiche, compresi i mercati emergenti.	6	0,00%	1,95%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA GLOBAL “T” LU0388707936	FO032	Il Fondo, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo prevalentemente in azioni quotate nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato di uno Stato dell'Europa, dell'Africa, dell'Asia, delle Americhe e dell'Oceania. Il Fondo può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento. La classe T del Fondo è a capitalizzazione.	4	0,00%	1,50%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA BOND HIGH YIELD SHORT DURATION “T” LU1005158578	FO033	Il Fondo, espresso in Euro, ha l'obiettivo di massimizzare il risultato totale attraverso investimento in titoli di debito a tasso fisso, alto rendimento e alto rischio, specificatamente in strumenti finanziari “sub-investment grade” con un rating uguale/inferiore a BB, inclusi strumenti senza rating che si ritenga abbiano un rating simile al rating definito dall'investment manager. Può investire in azioni ordinarie, privilegiate e private placements, in quote/azioni di OICR, in valori mobiliari armonizzati e/o di altri organismi di investimento collettivo. Investirà in strumenti finanziari a reddito fisso e alto rendimento senza restrizioni geografiche. Può investire in strumenti derivati sia per la copertura dei rischi sia per fini di investimento e può utilizzare strumenti derivati su valute per coprire gli investimenti in Euro.	3	0,00%	1,14%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA CREDIT ABSOLUTE RETURN “T” LU1278883456	FO034	Il Fondo ha come obiettivo di investimento di generare nel medio periodo un rendimento positivo in termini assoluti, investendo attivamente in titoli di debito e loro derivati. Il comparto si pone l'obiettivo di raggiungere un rendimento positivo indipendentemente dalle oscillazioni del mercato del credito.	3	0,00%	1,29%	www.fideuramireland.ie

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
FONDITALIA ETHICAL INVESTMENT “T” LU0814413083	FO035	Il Fondo ha come obiettivo di investimento di generare un rendimento positivo attraverso una combinazione di reddito e di crescita del capitale con una politica di investimento basata su principi etici nella selezione degli strumenti finanziari.	4	0,00%	1,43%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA FINANCIAL CREDIT BOND “T” LU1422820115	FO036	Il Fondo ha come obiettivo di investimento di fornire un alto livello reddituale e generare una modesta crescita del capitale.	4	0,00%	1,25%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA OPPORTUNITIES DIVERSIFIED INCOME “T” LU1750082254	FO037	<p>Il comparto, espresso in euro, si pone l'obiettivo di raggiungere un rendimento attraente con l'opportunità di crescita del capitale attraverso investimenti in tutti i settori del mercato obbligazionario globale senza essere associato ad un benchmark di riferimento ma focalizzato ad identificare titoli con valutazioni relative attraenti. Il comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso e variabile, aventi scadenze diverse, emessi da emittenti societari e governativi di tutto il mondo, e in titoli cartolarizzati. Il comparto può investire:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) fino al 100% del suo patrimonio in titoli obbligazionari non “investment grade” (ii) fino al 20% del patrimonio in obbligazioni governative e societarie (investment grade e non investment grade) di emittenti con sede nei Paesi emergenti (iii) fino al 20% del patrimonio in prodotti cartolarizzati o equivalenti come titoli garantiti da ipoteca (MBS) e altri titoli garantiti da attività (ABS) e “collateralized loan obligations” (CLOs) (iv) fino al 20% del patrimonio in obbligazioni “contingent convertible” (Co-Cos). <p>L'esposizione ai suddetti titoli può avvenire tramite l'investimento diretto o indiretto in quote di OICR entro il limite del 20% del patrimonio.</p> <p>Il comparto può investire in strumenti del mercato monetario e in liquidità (con esposizione al 100% del patrimonio in condizioni di mercato sfavorevoli).</p> <p>Il Comparto non investe né in titoli in sofferenza né in titoli in default. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati quotati e OTC sia ai fini di copertura del rischio che di investimento. L'esposizione al rischio cambio sarà interamente coperta.</p> <p>La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento (“benchmark”). Questo Comparto prevede tre Classi di quote: Classi R e T a capitalizzazione, e Classe S a distribuzione dei proventi secondo le modalità indicate nel Prospetto del Fondo. Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.</p>	3	n.d.	1,25%	www.fideuramireland.ie

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
FONDITALIA IN-COME MIX “T” LU1811051785	FO038	Il Comparto, espresso in euro, si pone l'obiettivo di generare un rendimento complessivo positivo attraverso una combinazione di crescita del reddito e del capitale mediante l'investimento in una allocazione flessibile di obbligazioni emesse da tutti i tipi di emittenti di tutto il mondo (incluso il debito di emittenti dei Paesi emergenti) e di azioni di tutto il mondo (incluse azioni di emittenti dei Paesi emergenti)	3	1,10%	0,00%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA MIL-LENIALS EQUITY “T” LU1811052247	FO039	Il Comparto, espresso in euro, si pone l'obiettivo di raggiungere una crescita del capitale a lungo termine	5	1,20%	0,00%	www.fideuramireland.ie
FONDITALIA AFRICA & MIDDLE EAST EQUITY “T” LU1811052916	FO040	Il Comparto, espresso in euro, si pone l'obiettivo di raggiungere una crescita del capitale a lungo termine	5	1,20%	0,00%	www.fideuramireland.ie
FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES “I” (EUR) LU0260870075	FT001	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.	6	0,07%	0,97%	http://www.franklintempleton.it
TEMPLETON FRONTIER MARKETS “I” (EUR) LU0390137205	FT003	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.	5	0,34%	1,50%	http://www.franklintempleton.it
TEMPLETON GLB TOT RETURN “I” ACC (EUR H1) LU0316493237	FT004	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.	4	0,33%	0,87%	http://www.franklintempleton.it
TEMPLETON GLOBAL BOND “I” (EUR HDG) LU0316492775	FT005	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.	4	0,32%	0,86%	http://www.franklintempleton.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
FRANKLIN WORLD PERSPECTIVES “I” ACC (EUR) LU0390135092	FT007	Il Fondo cerca di realizzare la rivalutazione del capitale investendo in titoli azionari e affini trasferibili del mondo intero e in strumenti finanziari derivativi su questi titoli azionari e affini trasferibili.	5	0,28%	0,98%	http://www.franklintempleton.it
TEMPLETON EMERGING MARKETS BALANCED “I” ACC (EUR) LU0608810064	FT008	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.	5	0,29%	1,23%	http://www.franklintempleton.it
FRANKLIN GLOBAL REAL ESTATE “I” ACC (USD) LU0229949309	FT009	Il Fondo si prefigge di massimizzare il rendimento ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti e generando reddito a medio - lungo termine.	5	0,12%	0,98%	http://www.franklintempleton.it
FRANKLIN TEMPLETON GLOBAL FUNDAMENTAL STRATEGIES “I” ACC (EUR) LU0316495281	FT010	L'obiettivo d'investimento del Fondo è la rivalutazione del capitale tramite un approccio diversificato orientato al valore. L'obiettivo secondario è il rendimento.	5	0,12%	0,97%	http://www.franklintempleton.it
TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN “I” ACC (EUR) LU0260871040	FT011	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.	5	0,20%	0,87%	http://www.franklintempleton.it
TEMPLETON GLOBAL INCOME “I” ACC (USD) LU0211327647	FT012	L'obiettivo d'investimento del Fondo è la massimizzazione del reddito corrente mantenendo tuttavia attenzione alla rivalutazione del capitale.	5	0,19%	0,89%	http://www.franklintempleton.it
FRANKLIN INCOME “I” ACC (USD) LU0195951883	FT013	L'obiettivo d'investimento del Fondo è la massimizzazione del reddito mantenendo tuttavia attenzione alla rivalutazione del capitale.	4	0,13%	0,87%	http://www.franklintempleton.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
FRANKLIN STRATEGIC INCOME FUND “I” ACC (EUR HDG) LU0727124124	FT014	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.	3	0,30%	0,82%	http://www.franklintempleton.it
FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES “I” ACC (EUR HDG) LU1093756911	FT015	L'obiettivo d'investimento del Comparto è la rivalutazione del capitale con un livello di volatilità inferiore rispetto ai mercati azionari in generale.	3	1,02%	1,90%	http://www.franklintempleton.it
FRANKLIN GLOBAL MULTI-ASSET INCOME “I” ACC (EUR) LU0909060898	FT016	L'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire un livello di rendimento totale, costituito da reddito e rivalutazione del capitale, che gli consenta di sostenere un flusso costante di distribuzioni annuali. Non vi è alcuna garanzia che il Comparto consegua il proprio obiettivo.	4	0,27%	0,87%	http://www.franklintempleton.it
FRANKLIN DIVERSIFIED CONSERVATIVE “I” ACC (EUR) LU1147470410	FT017	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.	3	0,30%	0,78%	http://www.franklintempleton.it
FRANKLIN DIVERSIFIED BALANCED “I” ACC (EUR) LU1147469834	FT018	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.	4	0,29%	0,83%	http://www.franklintempleton.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY “I” ACC (USD) LU0195948822	FT019	L'obiettivo d'investimento del Comparto è la rivalutazione del capitale.	6	0,09%	0,97%	http://www.franklintempleton.it
FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN “I” ACC (EUR) LU0195952774	FT020	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.	3	0,30%	0,84%	http://www.franklintempleton.it
TEMPLETON EMERGING MARKETS “I” ACC (USD) LU0195951610	FT021	Il Comparto mira ad ottenere la crescita del capitale nel lungo termine investendo principalmente in titoli azionari di società situate nei mercati emergenti oppure di società che realizzano la maggior parte dei loro proventi dalle economie emergenti.	5	0,32%	1,40%	http://www.franklintempleton.it
TEMPLETON GLOBAL INCOME FUND “I” ACC (EUR-H1) LU1022657263	FT022	L'obiettivo d'investimento del Fondo è la massimizzazione del reddito corrente mantenendo tuttavia attenzione alla rivalutazione del capitale	4	0,32%	0,88%	http://www.franklintempleton.it
FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES “I” ACC (USD) LU1093756838	FT023	L'obiettivo di investimento del fondo è di cercare la rivalutazione del capitale con minore volatilità relativa agli ampi mercati azionari. Il fondo cerca di raggiungere i suoi obiettivi di investimento allocando i suoi asset attraverso molteplici strategie non tradizionali o “alternative”	3	1,90%	0,01%	http://www.franklintempleton.it
GAM MULTIBOND ABSOLUTE RETURN BOND “C” (EUR) LU0186679246	SG005	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.	3	1,07%	1,21%	http://www.gam.com
GAM MULTIBOND DIVERSIFIED INCOME BOND “C” (EUR) LU0159197010	SG006	Il Fondo investe principalmente in obbligazioni societarie Investment Grade, in obbligazioni High Yield e in obbligazioni di mercati emergenti. La scelta e la ponderazione dei singoli segmenti creditizi e dei tipi di investimenti mira a cogliere le opportunità che di volta in volta si presentano, pertanto il nucleo d'investimento principale può variare a seconda delle valutazioni di mercato in un determinato momento. Il Fondo si addice ad investitori che intendono beneficiare di una diversificazione dei mercati e degli strumenti creditizi tramite gli investimenti in diversi segmenti qualitativi.	3	0,30%	1,00%	http://www.gam.com
GAM MULTIBOND TOTAL RETURN BOND “C” (EUR) LU0100840759	SG007	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.	2	0,27%	0,60%	http://www.gam.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
GAM MULTIBOND EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES BOND “C” (USD) LU1001759163	SG015	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.	4	0,44%	0,95%	http://www.gam.com
GAM MULTICASH MONEY MARKET DOLLAR “C” (USD) LU0100865319	SG013	L'obiettivo del comparto consiste nel conseguire stabilmente un rendimento adeguato. A tal fine, il Comparto investe in obbligazioni emesse per generare liquidità a breve termine (i cosiddetti “strumenti del mercato monetario”) denominate in dollari statunitensi (USD). Il Comparto si qualifica come Comparto monetario ai sensi della normativa vigente.	1	0,67%	0,21%	http://www.gam.com
GAM COMMODITY “C” (EUR HDG) LU0984247097	SG012	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.	5	0,28%	1,07%	http://www.gam.com
GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION “C” ACC (EUR) LU1022124876	SG016	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 obiettivo di rendimento specifico, tuttavia opera con un limite di Value at Risk mensile massimo del 3%.	3	0,07%	0,75%	http://www.gam.com
GAM MULTISTOCK LUXURY BRANDS EQUITY “C” (EUR) LU0329430473	SG003	Il Fondo punta a una crescita di capitale a lungo termine investendo a tal fine in società internazionali che dispongono di marchi consolidati ed offrono beni e servizi di lusso. Il Fondo seleziona società leader operanti nel settore del lusso con marchi eccellenti e prodotti di ottima qualità, orientate inoltre continuamente all'innovazione. Il gestore del fondo utilizza un approccio bottom-up per la selezione delle società.	6	0,04%	1,30%	http://www.gam.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
GAM MULTISTOCK HEALTH INNOVATION EQUITY “C” (USD) LU0329427255	SG014	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.	6	0,20%	1,20%	http://www.gam.com
GAM MULTISTOCK JAPAN EQUITY “C” ACC (JPY) LU0099405374	SG017	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.	6	0,06%	1,15%	http://www.gam.com
GAM MULTISTOCK JAPAN EQUITY “CH” ACC (EUR HDG) LU0915179146	SG018	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.	6	0,06%	1,15%	http://www.gam.com
GAM MULTISTOCK EMERGING MARKETS EQUITY “C” ACC (USD) LU1112790479	SG019	Il Fondo mira a ottenere una rivalutazione del capitale nel lungo periodo, investendo in un portafoglio diversificato di azioni dei mercati emergenti. Questo approccio è una miscela coerente e ripetibile di analisi dei fondamentali bottom-up e top-down, allo scopo di identificare i titoli con i prezzi più inadeguati e le migliori opportunità di rischio/rendimento. La copertura valutaria potrebbe essere impiegata per proteggersi contro il rischio dei tassi di cambio.	6	0,00%	1,11%	http://www.gam.com
GAM STAR EUROPEAN ALPHA “I” ACC (EUR) LU0492933568	GM005	Conseguire rendimenti annui positivi indipendentemente dalle condizioni economiche e di mercato prevalenti. Potrebbe non essere possibile ottenere sempre un rendimento positivo. Il Fondo punta a conseguire questo obiettivo investendo principalmente in azioni di società europee negoziate in una borsa valori. Il valore degli investimenti è generalmente protetto contro il rischio di un andamento sfavorevole dei tassi di cambio rispetto all'euro	4	1,54%	0,85%	http://www.gam.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
GAM STAR CREDIT OPPORTUNITIES "I" ACC (EUR) IE00B50JD354	GM003	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.	3	0,20%	1,15%	http://www.gam.com
GS EMERGING MARKETS EQUITY PORTFOLIO "I" LU0234572450	GS008	Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine.	6	n.d.	1,31%	http://www.gsfunds.it
GS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO "IC" ACC (USD) LU0236212311	GS009	Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine.	6	0,00%	0,71%	http://www.gsfunds.it
GS INDIA EQUITY PORTFOLIO "I" ACC (USD) LU0333811072	GS010	Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine.	6	n.d.	1,31%	http://www.gsamfunds.it
GOLDMAN SACHS US CORE EQUITY PORTFOLIO "I" ACC (USD) LU0234571999	GS011	Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine. Benchmark: S&P 500 (Net TR) (USD).	5	n.d.	0,71%	http://www.gsamfunds.it
GOLDMAN SACHS EUROPE CORE EQUITY PORTFOLIO "I" ACC (EUR) LU0234682044	GS012	Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine. Benchmark: MSCI Europe Index (Net TR) (EUR).	6	n.d.	0,71%	http://www.gsamfunds.it
GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT LOCAL PORTFOLIO "I" ACC (USD) LU0302283675	GS013	Il Comparto intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine. Benchmark: JPM GBI EM - Global Diversified Index (Total Return Gross) (USD).	5	n.d.	0,91%	http://www.gsfunds.it
INTERFUND EQUITY USA "H" LU0267734829	IF001	Il Fondo si pone come obiettivo il raggiungimento di un rendimento positivo rispetto al benchmark di riferimento.	5	0,01%	1,79%	www.fideuramireland.ie

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
INTERFUND EQUITY JAPAN “H” LU0267735123	IF002	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato del Giappone.	6	0,00%	1,50%	www.fideuramireland.ie
INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN “H” LU0267735479	IF003	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.	5	0,00%	1,54%	www.fideuramireland.ie
INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES LU0074299081	IF004	L'obiettivo del Fondo è di conseguire un apprezzamento complessivo del capitale, mediante l'investimento globale in un portafoglio attivamente gestito di obbligazioni convertibili, azioni privilegiate convertibili, titoli di debito, warrant e altri strumenti finanziari caratterizzati da volatilità inferiore a quella del portafoglio dei titoli azionari sottostanti sui mercati finanziari internazionali.	4	0,00%	1,09%	www.fideuramireland.ie
INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND “A” LU0123381807	IF005	Il Fondo si pone come obiettivo d'investimento il raggiungimento della massimizzazione del rendimento totale, compatibilmente con una gestione prudente dell'investimento.	5	0,00%	1,05%	www.fideuramireland.ie
INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND “H” LU0683057482	IF006	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.	5	0,00%	1,05%	www.fideuramireland.ie
INTERFUND BOND JAPAN LU0074298513	IF007	Il Fondo è costituito prevalentemente da strumenti finanziari di natura obbligazionaria a tasso fisso e variabile denominati in Yen giapponesi.	5	0,00%	1,04%	www.fideuramireland.ie
INTERFUND BOND GLOBAL HIGH YIELD LU0074297036	IF008	Il Fondo si pone come obiettivo di investimento la massimizzazione del risultato totale attraverso l'investimento in strumenti finanziari a reddito fisso, principalmente in strumenti finanziari di tipo “sub-investment grade” con un rating uguale o inferiore a BB+ come da valutazione di Standard & Poor's o di una equivalente agenzia internazionale di rating riconosciuta.	3	0,00%	1,15%	www.fideuramireland.ie
INTERFUND EQUITY USA ADVANTAGE LU0006040116	IF010	Il Fondo si pone come obiettivo il raggiungimento di un rendimento positivo rispetto al benchmark di riferimento.	5	0,00%	1,79%	www.fideuramireland.ie

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
INTERFUND EURO LIQUIDITY LU0955803431	IF011	Il Fondo ha l'obiettivo di preservare il capitale investito e garantire la pronta liquidabilità. L'investimento in titoli obbligazionari con durata sotto l'anno è guidato dal benchmark di riferimento (BOFA Merrill Lynch 0-1 Year Government).	1	0,00%	0,58%	www.fideuramireland.ie
INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN "A" LU0074299750	IF012	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.	6	0,00%	1,53%	www.fideuramireland.ie
INTERFUND CRESCITA PROTETTA 80 LU1106988527	IF013	L'obiettivo d'investimento del Fondo Feeder, in riferimento all'investimento nel Fondo Master MS Fideuram Equity Smart 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.	4	0,00%	1,64%	www.fideuramireland.ie
INVESCO ASIA INFRASTRUCTURE "Z" ACC (EUR) LU0955860746	IV021	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.	5	n.d.	1,27%	http://www.invesco.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
INVESCO EMERGING LOCAL CURRENCIES DEBT FUND "Z" ACC (EUR) LU1625225070	IV022	<p>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'allocatione 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.</p> <p>Il Comparto può detenere azioni e strumenti legati ad azioni fino a un massimo del 5% del suo valore patrimoniale netto.</p> <p>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</p>	5	n.d.	0,75%	http://www.invesco.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
INVESCO EURO CORPORATE BOND "Z" ACC (EUR) LU0955863922	IV023	<p>L'obiettivo del Comparto è conseguire nel medio-lungo termine un rendimento complessivo competitivo in euro sugli investimenti con una relativa sicurezza del capitale rispetto agli investimenti azionari. Il Comparto investirà almeno due terzi delle sue attività totali (senza tener conto delle attività liquide accessorie) in titoli o strumenti di debito denominati in euro di emittenti societari. Il Comparto investirà principalmente in obbligazioni a tasso fisso e variabile investment grade (almeno Baa secondo Moody's) e in altri titoli di debito che, ad opinione del Consulente per gli investimenti, abbiano un'analogia qualità del credito, emessi da società di tutto il mondo oppure emessi o garantiti da un governo, da un'agenzia governativa o da un'organizzazione sovranazionale o pubblica internazionale di tutto il mondo. Il Comparto può investire in titoli non investment grade che in genere non supereranno il 30% del suo patrimonio netto. Fino a un terzo delle attività totali del Comparto (senza tener conto delle attività liquide accessorie) può essere investito in strumenti di debito non-euro o in strumenti di debito emessi da debitori pubblici internazionali. Si prevede di coprire in euro gli investimenti non denominati in euro a discrezione del Consulente per gli investimenti. I titoli a reddito fisso comprendono uno o tutti i seguenti tipi di titoli:</p> <p>(a) obbligazioni, obbligazioni non garantite, pagherò e buoni del tesoro emessi da governi, enti locali e pubbliche autorità</p> <p>(b) obbligazioni societarie, pagherò e obbligazioni nominative, garantiti o meno (compresi titoli convertibili in o scambiabili con azioni)</p> <p>(c) titoli emessi da organismi pubblici internazionali, quali la Banca Europea per gli Investimenti, la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo o altro organismo che, ad opinione del Consulente per gli investimenti, abbia una leatura analoga</p> <p>(d) certificati di deposito, carta commerciale e accettazioni bancarie.</p> <p>I derivati e i contratti a termine relativi a strumenti di debito possono essere utilizzati per una gestione efficiente di portafoglio. L'obiettivo dei derivati e dei contratti a termine utilizzati per tali ragioni non consiste nel modificare in maniera significativa il profilo di rischio del Comparto, quanto piuttosto nell'aiutare il Consulente per gli investimenti a raggiungere gli obiettivi d'investimento del Comparto nei seguenti modi:</p> <ul style="list-style-type: none"> – riducendo il rischio e/o – riducendo i costi e/o – generando un maggior reddito o capitale per il Comparto a un livello accettabile di costi e rischio. <p>Il Comparto può, di tanto in tanto, vendere future su tassi d'interesse per ridurre la partecipazione ai mercati obbligazionari o per generare profitti per il Comparto in fasi di flessione dei mercati obbligazionari. Il Comparto può inoltre sottoscrivere credit default swap (sia come acquirente che come venditore di protezione). Il Comparto può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in attività liquide.</p>	3	0,00%	0,76%	http://www.invesco.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
INVESCO GREATER CHINA EQUITY "Z" ACC (EUR) LU0955862791	IV024	<p>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.</p>	6	n.d.	1,23%	http://www.invesco.it
INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "Z" ACC (EUR) LU0955861710	IV025	<p>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.</p> <p>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.</p>	4	0,00%	0,99%	http://www.invesco.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
INVESCO GLOBAL EQUITY INCOME FUND "Z" ACC (USD) LU0955863419	IV026	Il Comparto mira a generare un livello crescente di reddito, in combinazione con la crescita del capitale nel lungo termine, investendo principalmente in azioni internazionali. Per perseguire tale obiettivo il Consulente per gli investimenti potrà investire in altri titoli ritenuti idonei, tra cui valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, warrant, organismi d'investimento collettivo, depositi e altri investimenti consentiti.	5	0,00%	1,00%	http://www.invesco.it
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY FUND "Z" ACC (EUR) LU1297948447	IV027	L'obiettivo del Comparto è conseguire l'apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo almeno due terzi delle attività totali (senza tenere conto delle attività liquide accessorie) in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede legale in un paese europeo, o che esercitino le loro attività commerciali prevalentemente in paesi europei, che siano quotate su borse europee riconosciute. La selezione titoli avviene tramite un processo d'investimento estremamente strutturato e chiaramente definito. Gli indicatori quantitativi disponibili per ciascun titolo dell'universo d'investimento vengono analizzati e utilizzati dal Consulente per gli investimenti per valutare i vantaggi relativi dell'investimento in ciascun titolo. Il portafoglio viene costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che tenga conto dei rendimenti attesi calcolati per ciascun titolo nonché dei parametri di controllo del rischio. Fino a un terzo delle attività totali del Comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario o azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati.	5	0,00%	0,92%	http://www.invesco.it
INVESCO GREATER CHINA EQUITY "Z" ACC (EUR HDG) LU1701685858	IV028	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.	5	0,00%	0,75%	http://www.invesco.it I

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "Z" ACC (EUR) LU1625225666	IV029	<p>Il Comparto mira a offrire agli Azionisti una crescita del rendimento totale nel lungo termine attraverso un portafoglio gestito attivamente e diversificato che investa principalmente in titoli di debito europei a rendimento più elevato e, in misura minore, in titoli azionari. Almeno il 70% delle attività totali del Comparto (senza tener conto delle attività liquide accessorie) sarà investito in titoli europei. Il Comparto investirà oltre il 50% delle attività totali in titoli di debito europei. Fino al 30% delle attività totali del Comparto potrà essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e titoli legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili) di emittenti in tutto il mondo. Per titoli europei si intende titoli di società con sede legale in un paese europeo oppure in altri paesi ma che svolgano le proprie attività commerciali principalmente in Europa o di società holding che investano principalmente in titoli azionari di società con sede legale in un paese europeo. Il Comparto può impiegare derivati, compresi credit default swap, per gestire in modo efficiente il portafoglio in veste di acquirente e venditore di protezione. Il Comparto può inoltre, di volta in volta, vendere future su tassi d'interesse per ridurre la partecipazione ai mercati obbligazionari o per generare proventi per il Comparto in fasi di flessione dei mercati obbligazionari.</p>	4	0,00%	0,62%	http://www.invesco.it
INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND "Z" ACC (EUR) LU1004133531	IV030	<p>Il Comparto mira a offrire un rendimento totale positivo in tutte le condizioni di mercato in un periodo di 3 anni consecutivi. Il Comparto si prefigge di generare un rendimento lordo superiore del 5% annuo all'EURIBOR a 3 mesi (o tasso di riferimento equivalente) e intende conseguire questo obiettivo con meno della metà della volatilità che caratterizza i titoli azionari globali, nello stesso periodo di 3 anni consecutivi. Non vi è alcuna garanzia che il Comparto consegua un rendimento positivo o il suo obiettivo di volatilità. Il Comparto si prefigge di conseguire l'obiettivo combinando una serie di singole idee d'investimento in un portafoglio a rischio gestito. Ogni idea è selezionata sulla base di un orizzonte d'investimento di 2-3 anni da tutte le aree economiche e diverse tipologie di attività quali, in via non limitativa, titoli azionari, di credito, tassi d'interesse, valute, materie prime, inflazione, immobili e/o volatilità. Il Consulente per gli investimenti seleziona le idee d'investimento dopo un'ampia ricerca che comprende le sue tesi economiche centrali, i risultati delle analisi e le opinioni di altri professionisti dell'investimento all'interno dell'organizzazione. Allo scopo di assicurare una ripartizione prudente del rischio</p>	3	0,00%	0,87%	http://www.invesco.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
		<p>e un portafoglio diversificato, il Comparto deterrà in ogni momento un minimo di 5 singole idee d'investimento di almeno 3 tipologie di attività differenti. Sebbene l'obiettivo del Comparto sia conseguire una volatilità inferiore grazie alla combinazione di queste idee d'investimento, si deve ricordare che questo obiettivo potrebbe non essere conseguito. L'attuazione delle idee d'investimento del Comparto può avvenire in due forme diverse: (i) esposizione al mercato, che può essere assunta tramite organismi d'investimento collettivo idonei oppure direttamente in attività idonee, ovvero mediante (ii) il ricorso a strumenti finanziari derivati (“Derivati”) quali, in via non limitativa, pair trade ossia operazioni su una coppia di titoli con assunzione di posizioni direzionali long/short. Alcune idee possono utilizzare una combinazione di esposizione diretta e derivati allo scopo di conseguire l'esito desiderato. Le attività utilizzabili al fine di attuare le idee d'investimento del Comparto comprendono titoli azionari idonei, titoli legati ad azioni, titoli di debito (inclusi quelli emessi da società, governi e/o istituzioni sovranazionali), organismi d'investimento immobiliare (REIT), quote di OICVM e/o altri OIC (inclusi, a titolo non limitativo, fondi negoziati in borsa), liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario e qualunque altro strumento idoneo, compresa l'eventuale esposizione indiretta a materie prime. Il Comparto può investire oltre il 10% del suo patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OIC. L'attuazione delle idee d'investimento del Comparto comporterà un ricorso significativo ai Derivati inteso ad acquisire un'esposizione a posizioni long e short. L'utilizzo dei Derivati genererà una leva finanziaria e l'esposizione globale del Comparto supererà il patrimonio netto dello stesso. Il ricorso del Comparto ai Derivati può comprendere, in via non limitativa, derivati negoziati in borsa od OTC su valute, tassi d'interesse, titoli di credito, indici di materie prime, altri titoli azionari o indici idonei. Questi derivati possono comprendere (pur senza limitarsi) credit default swap, total return swap, swap, contratti a termine, future e opzioni. Tale utilizzo di derivati può essere mirato a una gestione efficiente di portafoglio e/o al conseguimento dell'obiettivo d'investimento del Comparto.</p>				http://www.invesco.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
INVESCO EURO SHORT TERM BOND "Z" ACC (EUR) LU1590491913	IV031	<p>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.</p>	2	0,00%	0,35%	http://www.invesco.it
INVESCO ASIA BALANCED "Z"ACC (USD) LU1701628460	IV032	<p>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'allocation 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.</p>	4	n.d.	0,62%	http://www.invesco.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
INVESCO GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND "Z" ACC (EUR HDG) LU1549405022	IV033	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.	3	0,00%	0,38%	http://www.invesco.it
INVESCO INDIA BOND "Z" ACC (USD) LU1252825044	IV034	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.	4	0,00%	1,06%	http://www.invesco.it
INVESCO MACRO ALLOCATION STRATEGY "Z" ACC (EUR) LU1233165411	IV035	Il Comparto mira a offrire un rendimento totale positivo nell'arco di un ciclo di mercato, con una bassa correlazione rispetto ai titoli azionari internazionali.	4	0,00%	0,97%	http://www.invesco.it
INVESCO GLOBAL INCOME "Z" ACC (EUR) LU1701679026	IV036	Il fondo ha l'obiettivo di offrire una combinazione di reddito e crescita del capitale in un orizzonte di medio-lungo periodo. Il fondo mira a ottenere questo obiettivo investendo principalmente in un'allocazione flessibile di titoli di debito e titoli azionari globali.	4	0,00%	0,62%	http://www.invesco.it
INVESCO ASIA BALANCED "Z" ACC (EUR HDG) LU0955860829	IV037	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 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 respon-	4	0,00%	1,02%	http://www.invesco.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
		denti 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.				http://www.invesco.it
INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN BOND "Z" ACC (EUR) LU1625225237	IV038	<p>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.</p>	3	0,00%	0,50%	http://www.invesco.it
INVESCO ASIAN EQUITY "Z" ACC (EUR) IE00BBPJD320	IV039	<p>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.</p>	6	0,00%	1,20%	http://www.invesco.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
INVESCO GLOBAL LEISURE “Z” ACC (USD) LU1590492648	IV040	L'obiettivo del Comparto è conseguire la crescita del capitale nel lungo termine da un portafoglio internazionale di investimenti in società operanti principalmente nei settori della progettazione, produzione o distribuzione di prodotti e servizi legati ad attività del tempo libero delle persone, che possono comprendere società automobilistiche, prodotti per la casa e beni durevoli, media e internet e altre società impegnate a soddisfare le domande dei consumatori	5	1,75%	0,00%	https://www.invesco.it
JF INDIA “C” LU0129486386	JP001	Il Fondo offre 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).	6	0,00%	0,95%	http://www.jpnam.it
JPM GLOBAL CONVERTIBLES “C” (EUR HDG) LU0129415286	JP004	Il Fondo mira a conseguire un rendimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli convertibili a livello internazionale Benchmark Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR.	4	0,00%	0,95%	http://www.jpnam.it
JPM GLOBAL FOCUS “C” (EUR HDG) LU0289216086	JP005	Il Fondo 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. Benchmark MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR per le Classi di Azioni EUR Hedged.	5	0,00%	1,00%	http://www.jpnam.it
JPM GLOBAL STRATEGIC BOND “C” (PERF) ACC (EUR HDG) LU0587803247	JP007	Il Fondo 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.	3	0,00%	0,65%	http://www.jpnam.it
JPM GLOBAL CORPORATE BOND FUND “C” ACC (EUR HDG) LU0439179432	JP009	Il Fondo mira a 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.	3	0,00%	0,55%	http://www.jpnam.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
JPM US VALUE “C” ACC (USD) LU0129463179	JP010	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.	5	0,00%	0,80%	http://www.jpnam.it
JPM EUROPE EQUITY PLUS “C” (PERF) ACC (EUR) LU0289214545	JP011	Il Fondo offre una 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).	6	0,01%	1,00%	http://www.jpnam.it
JPM GLOBAL FOCUS “C” ACC (USD) LU0501950314	JP012	Il Fondo 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 (TR Net).	5	0,00%	1,00%	http://www.jpnam.it
JPM GLOBAL HEALTHCARE “C” ACC (USD) LU0432979887	JP013	Il Fondo mira a 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).	5	0,00%	1,00%	http://www.jpnam.it
JPM GLOBAL BOND OPPORTUNITIES “C” ACC (EUR HDG) LU0890597809	JP019	Il Fondo mira a 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.	5	0,00%	0,65%	http://www.jpnam.it
JPM EUROLAND DYNAMIC “C” (PERF) ACC (EUR) LU0661986264	JP020	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.	6	0,01%	0,95%	http://www.jpnam.it
JPM GLOBAL BALANCED “C” ACC (EUR) LU0079555370	JP021	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.	4	0,00%	0,90%	http://www.jpnam.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES “C” (EUR HDG) LU1303367871	JP022	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.	4	0,00%	2,00%	http://www.jpmmam.it
JPM US OPPORTUNISTIC LONG-SHORT EQUITY “C” (PERF) ACC (EUR HDG) LU1297692466	JP023	Il Fondo mira a 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.	4	0,01%	0,95%	http://www.jpmmam.it
JPM AMERICA EQUITY “C” ACC (USD) LU0129459060	JP025	Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio concentrato di società statunitensi	5	0,85%	0,00%	http://www.jpmmam.it
JPM INCOME OPPORTUNITY “C” (PERF) ACC (EUR HDG) LU0289472085	JP006	Il Fondo 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.	3	0,00%	0,70%	http://www.jpmmam.it
JPM GLOBAL INCOME FUND “C” LU0782316961	JP008	Il Fondo mira a conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti finanziari derivati.	4	0,00%	0,75%	http://www.jpmmam.it
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES “C” ACC (EUR) LU0095623541	JP017	Il Fondo mira a conseguire un accrescimento del capitale superiore a quello del benchmark monetario investendo principalmente in titoli di tutto il mondo e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.	6	0,01%	0,75%	http://www.jpmmam.it
JPM GLOBAL MACRO (USD) “C” ACC (EUR HDG) LU0917670746	JP018	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).	5	0,01%	0,75%	http://www.jpmmam.it
JPM GLOBAL INCOME CONSERVATIVE “C” ACC (EUR) LU1458463822	JP024	Il Comparto mira a conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio costruito in chiave difensiva costituito da titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti finanziari derivati.	3	0,00%	0,75%	http://www.jpmmam.it
JPM EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES “C” ACC (USD) LU0431993079	JP026	Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di società dei Mercati Emergenti gestito con un approccio aggressivo	6	1,05%	0,00%	http://www.jpmmam.it

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
M&G GLOBAL MACRO BOND “C-H” GROSS ACC (EUR) GB00B78PJD16	MG002	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.	4	0,00%	0,83%	http://www.mandg.com
M&G GLOBAL MACRO BOND “C” ACC (EUR) GB00B78PHS29	MG006	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.	4	0,00%	0,81%	http://www.mandg.com
M&G GLOBAL SELECT “C” ACC (EUR) GB0030938251	MG012	Il Fondo mira a generare crescita del capitale e reddito investendo almeno il 70% del Fondo in una gamma di azioni di società di tutto il mondo	5	0,00%	0,91%	http://www.mandg.com
M&G EMERGING MARKETS BOND “C” ACC (EUR) GB00B7JRF614	MG013	Il Fondo mira a 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.	4	0,01%	0,79%	http://www.mandg.com
M&G EMERGING MARKETS BOND “C” ACC (EUR HDG) GB00BPYP3L70	MG014	Il Fondo mira a generare reddito e crescita del capitale.	4	0,01%	0,82%	http://www.mandg.com
M&G GLOBAL EMERGING MARKETS “C” ACC (EUR) GB00B3FFY088	MG003	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.	6	0,00%	0,98%	http://www.mandg.com
M&G GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND “C-H” ACC (EUR) GB00BMP3SH07	MG008	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.	3	0,00%	0,83%	http://www.mandg.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
M&G PAN EUROPEAN DIVIDEND “C” ACC (EUR) GB00B39R4J97	MG010	Il Fondo mira a 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.	5	0,00%	0,93%	http://www.mandg.com
M&G GLOBAL CONVERTIBLE “C” ACC (EUR) GB00B1Z68502	MG011	Il Fondo mira a 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.	4	0,00%	0,91%	http://www.mandg.com
M&G GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND “C-H” ACC (USD) GB00BMP3S709	MG015	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.	3	0,00%	0,81%	http://www.mandg.com
M&G GLOBAL CONVERTIBLES FUND EURO “C-H” ACC GB00B4WZ0J97	MG016	Il Fondo mira a 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.	4	0,00%	0,93%	http://www.mandg.com
M&G (LUX) CONSERVATIVE ALLOCATION FUND “CI” ACC (EUR) LU1582983091	MG019	il Fondo si propone di offrire un rendimento totale positivo su un arco temporale di tre anni da un portafoglio gestito in modo flessibile di asset globali. Non vi è alcuna garanzia che il Comparto consegua un rendimento positivo nel periodo e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo originariamente investito.	3	n.d.	0,60%	http://www.mandg.com
M&G (LUX) DYNAMIC ALLOCATION FUND “CI” ACC (EUR) LU1582988561	MG017	Il fondo investe senza alcuna restrizione geografica in una gamma diversificata di asset quali azioni, obbligazioni e valute estere. Questo approccio mira a generare performance positiva tra il 5 e il 10% annuo nel medio termine, con una volatilità annua del 5-12% e con ritorni positivi su tre anni rolling, anche se il raggiungimento di questi obiettivi non è garantito, ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo originariamente investito.	4	n.d.	0,75%	http://www.mandg.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
M&G (LUX) INCOME ALLOCATION FUND “CI” ACC (EUR) LU1582985542	MG018	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.	4	n.d.	0,65%	http://www.mandgitalia.com
M&G OPTIMAL INCOME “C-H” GROSS ACC (EUR HDG) GB00B1VMD022	MG001	L’obiettivo della gestione è di acquistare asset in grado di generare il flusso di reddito “ottimale” per il fondo. L’approccio senza vincoli che caratterizza il comparto consente di investire in tutti i tipi di obbligazioni: titoli di Stato, obbligazioni corporate “investment grade”, obbligazioni high yield. Può inoltre investire in azioni, qualora esse appaiano più attraenti del debito di una società. Il fondo è gestito in maniera attiva, combinando un approccio macroeconomico top-down con una rigorosa analisi del credito bottom-up.	2	0,00%	0,93%	http://www.mandgitalia.it
MSS US ADVANTAGE “ZH” ACC LU0360484769	MS001	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.	5	0,85%	1,00%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com
MSS GLOBAL BRANDS “ZH” ACC LU0360483019	MS004	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).	5	0,90%	0,96	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com
MSS GLOBAL PROPERTY “Z” ACC LU0360485493	MS005	L’obiettivo di investimento del Global Property Fund è cercare l’aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari di società operanti nel settore immobiliare di tutto il mondo.	6	1,00%	1,03%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com
MS INV F EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT CL “Z” LU0603408385	MS006	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.	4	1,10%	1,12%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
MS INV F GLOBAL BOND CL “Z” LU0360476583	MS007	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.	3	0,60%	0,64	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com
MS INV F GLOBAL BALANCED RISK CONTROL FUND OF FUNDS “Z” (EUR) LU0706093803	MS008	L'obiettivo di investimento del Global Balanced Risk Control Fund of Funds è di investire in quote/azioni di altri organismi di investimento collettivo al fine di offrire un interessante livello di rendimento totale, denominato in Euro, con una gestione attiva del rischio totale di portafoglio. Il Fondo adotterà tattiche che riguarderanno il reddito fisso globale e classi di attività azionarie investendo principalmente in OICR compresi i comparti della Società, Etf, future, fondi di investimento gestiti dal Consulente per gli Investimenti o da sue collegate ed altri organismi di investimento collettivo.	4	1,09%	1,15%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com
MS INV F EMERGING LEADERS EQUITY FUND “Z” (USD) LU0815264279	MS009	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.	5	0,95%	1,01%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com
MS INV F EMERGING LEADERS EQUITY FUND “ZH” LU0877222447	MS010	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.	5	0,99%	1,01%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com
MS INV F GLOBAL QUALITY FUND “Z” LU0955011258	MS011	Il Fondo mira a realizzare rendimenti di lungo termine interessanti misurati in dollari USA realizzati investendo prevalentemente in azioni di società dei mercati sviluppati.	5	0,90%	0,96%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com
MS INV F GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND “Z” LU0694239061	MS012	Il Fondo 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.	3	0,60%	0,62%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com
MS INV F GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND “ZH” ACC (EUR HDG) LU0512093039	MS013	Il Fondo 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.	5	1,04%	1,06%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
MS INVF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND “ZH” ACC (EUR HDG) LU0712124089	MS014	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.	3	0,64%	0,63%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com
MS INVF GLOBAL OPPORTUNITY FUND “Z” LU0552385535	MS016	Il Fondo mira all'accrescimento di lungo termine del capitale, misurato in dollari USA, investendo prevalentemente in titoli azionari globali orientati alla crescita.	5	0,90%	0,95%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com
MSS GLOBAL BRANDS “Z” LU0360482987	MS017	L'obiettivo di investimento del comparto, 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).	5	0,90%	0,86%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com
MS INVF US PROPERTY “Z” ACC (USD) LU0360477474	MS018	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.	5	0,90%	0,93%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com
MS INVF EURO STRATEGIC BOND “Z” ACC (EUR) LU0360476740	MS021	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.	3	0,60%	0,62%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com
MS INVF SHORT MATURITY EURO BOND “Z” ACC (EUR) LU0360478795	MS022	Il fondo punta a conseguire un tasso di rendimento relativo interessante, misurato in euro, investendo principalmente in emissioni di alta qualità di titoli obbligazionari denominati in euro di società, governi o emittenti garantiti dallo Stato. Al fine di ridurre la volatilità, il Comparto investirà principalmente in singoli titoli con scadenze massime a cinque anni.	2	1,04%	0,63%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com
MS INVF GLOBAL OPPORTUNITY FUND “ZH” ACC (EUR) LU1511517010	MS023	Crescita a lungo termine del Suo investimento.	5	0,90%	0,94%	http://www.morganstanleyinvestmentsfunds.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
NEUBERGER BERMAN US LONG SHORT EQUITY “I” ACC (EUR HDG) IE00BJTD3X67	NB002	Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (il “Fondo”) si prefigge di aumentare il valore delle azioni investendo principalmente in posizioni sia lunghe che corte di azioni statunitensi con una capitalizzazione minima di mercato di 250 milioni di USD.	4	n.d.	1,65%	http://www.ise.ie/
NEUBERGER BERMAN SHORT DURATION EMERGING MARKET DEBT “I” ACC (EUR) IE00BDZRX185	NB003	Il fondo mira a offrire un rendimento competitivo con una volatilità moderata investendo in un portafoglio con duration breve di debito societario e sovrano dei mercati emergenti.	3	n.d.	0,65%	http://www.ise.ie/
NEUBERGER BERMAN USA MULTI CAP OPPORTUNITIES “I” ACC (EUR HDG) IE00B84HCB79	NB005	Il fondo mira ad aumentare il valore delle sue azioni prevalentemente attraverso investimenti in società statunitensi. I rendimenti possono essere confrontati con l'S&P 500 Index (US dollar total return gross).	6	n.d.	1,02%	http://www.ise.ie/
NEUBERGER BERMAN SHORT DURATION HIGH YIELD BOND “I” ACC (EUR HDG) IE00B7FN4F54	NB006	Il Fondo si prefigge di aumentare il valore delle azioni degli investitori mediante una combinazione di crescita e reddito realizzata mediante investimenti in obbligazioni ad alto rendimento e di breve durata.	3	n.d.	0,77%	http://www.ise.ie/
NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - BLEND “I” ACC (EUR HDG) IE00BK4YYZ03	NB007	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.	4	n.d.	0,90%	http://www.ise.ie/
NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE “I” ACC (EUR HDG) IE00B0T0GS00	NB009	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.	6	n.d.	1,05%	http://www.ise.ie/
NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE “I” ACC (USD) IE00B0T0GP78	NB010	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.	6	n.d.	1,05%	http://www.ise.ie/
NEUBERGER BERMAN US STRATEGIC INCOME “I” ACC (EUR HDG) IE00B9154717	NB011	Benchmark: Barclays US Aggregate TR Index. Obiettivo della gestione è massimizzare il rendimento complessivo derivante 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.	3	n.d.	0,69	http://www.ise.ie/

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
NEUBERGER BERMAN US SMALL CAP “I” ACC (USD) IE00B66ZT477	NB013	Il fondo mira ad aumentare il valore delle sue azioni attraverso investimenti in società statunitensi di minori dimensioni caratterizzate da solidi risultati finanziari e prospettive interessanti. I rendimenti del fondo possono essere confrontati con il Russell 2000 Index (US dollar Total Return Gross).	6	n.d.	1,15%	http://www.ise.ie/
NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - HARD CURRENCY “I” (EUR HDG) IE00B986G486	NB014	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.	4	n.d.	0,90%	http://www.ise.ie/
NEUBERGER BERMAN HIGH YIELD BOND “I” ACC (USD) IE00B12VW565	NB015	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.	4	n.d.	0,78%	http://www.ise.ie/
PICTET BIOTECH “I” ACC LU0112497283	PC001	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.	7	n.d.	1,19%	http://www.pictetfunds.com
PICTET EM LOC CURR DEBT “I” (EUR) LU0280437160	PC002	Il Fondo persegue la crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni denominate in valuta locale di emittenti dei Paesi emergenti.	5	n.d.	0,94%	http://www.pictetfunds.com
PICTET GLB EMERGING DEBT “HI” (EUR) ACC LU0170991672	PC003	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.	4	n.d.	0,88%	http://www.pictetfunds.com
PICTET WATER “I” (EUR) ACC LU0104884605	PC005	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.	5	n.d.	1,20%	http://www.pictetfunds.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION “I” (EUR) LU0386875149	PC006	L'obiettivo del Fondo è la crescita del capitale mediante l'investimento di almeno i 2/3 dell'attivo in azioni e strumenti assimilabili emessi da società appartenenti a qualsiasi mercato regolamentato. Il Fondo attua una strategia di investimento che riflette le view di Pictet che si ritrovano all'interno dei fondi tematici della casa. Ogni tema di viene equipesato.	5	n.d.	1,20%	http://www.pictetfunds.com
PICTET US HIGH YIELD “HI” (EUR) LU0448623792	PC007	L'obiettivo del Fondo è la rivalutazione del capitale attraverso l'investimento sul mercato delle obbligazioni ad alto rendimento.	3	n.d.	0,88%	http://www.pictetfunds.com
PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD “I” (EUR) LU0726357444	PC008	Il Fondo, che ha come benchmark l'indice Merrill Lynch Euro High Yield Ex Financials BB-B 1-3Y Const (3%), investe prevalentemente in strumenti a reddito fisso di bassa qualità ad alto rendimento, denominati in EUR, con una scadenza massima di 6 anni. La duration residua del portafoglio non sarà superiore a 3 anni.	3	n.d.	0,73%	http://www.pictetfunds.com
PICTET EMERGING CORPORATE BONDS “HI” (EUR) LU0844698075	PC009	L'obiettivo del Fondo è di investire in 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.	3	n.d.	1,09%	http://www.pictetfunds.com
PICTET HIGH DIVIDEND SELECTION “I” (EUR) LU0503633769	PC010	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.	5	n.d.	1,17%	http://www.pictetfunds.com
PICTET USD SHORT MID-TERM BONDS “I” LU0175073468	PC011	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.	2	n.d.	0,36%	http://www.pictetfunds.com
PICTET DIGITAL COMMUNICATION “I” (EUR) LU0340554673	PC012	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.	6	n.d.	1,20%	http://www.pictetfunds.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES “I” LU0941348897	PC013	L'obiettivo di questo Comparto è consentire agli investitori di sfruttare la crescita dei mercati finanziari attraverso un portafoglio gestito in modo professionale composto principalmente da OIC e/o OICVM che offrono un'esposizione alle seguenti classi di attività: valute estere, strumenti di debito di ogni tipologia (pubblici o privati), strumenti del mercato monetario, titoli azionari e assimilati, immobili, indici di volatilità e indici delle materie prime. Il Comparto non deterrà direttamente attività o materie prime.	4	n.d.	0,71%	http://www.pictetfunds.com
PICTET GLOBAL EMERGING DEBT “I” (USD) LU0128469243	PC014	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.	4	n.d.	0,83%	http://www.pictetfunds.com
PICTET INDIAN EQUITIES “I” LU0255978933	PC016	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.	6	n.d.	1,06%	http://www.pictetfunds.com
PICTET CHF BONDS “I” LU0135487147	PC017	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.	2	n.d.	0,41%	http://www.pictetfunds.com
PICTET GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES “I” ACC (EUR) LU0503631631	PC020	Il comparto persegue una crescita del capitale investendo principalmente in titoli di società attive in tutta la catena del valore ambientale. Il comparto predilige società operanti in servizi, infrastrutture, tecnologie e risorse correlate alla sostenibilità ambientale. L'universo d'investimento non è limitato ad alcuna zona geografica specifica.	5	n.d.	1,22%	https://www.am.pictet/
PIMCO EMERGING LOCAL BOND “I” (USD) IE00B29K0P99	PM001	Il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento.	5	0,89%	0,89%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
PIMCO GLB HIGH YIELD BOND “I” (EUR HDG) IE00B2R34Y72	PM002	Il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento.	3	0,16%	0,55%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
PIMCO GLB INV GRADE CREDIT “I” (EUR HDG) IE0032876397	PM003	Il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento.	3	0,46%	0,49%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
PIMCO TOTAL RETURN BOND “I” (EUR HDG) IE0033989843	PM004	Il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento.	3	0,28%	0,50%	http://www.gisnav.pimco-funds.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
PIMCO UNCONSTRAINED BOND “I” (EUR HDG) IE00B4R5BP74	PM005	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.	4	0,09%	0,90%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
PIMCO DIVERSIFIED INCOME INST (EUR HDG) IE00B1JC0H05	PM006	Il Fondo persegue l'obiettivo di massimizzare il valore degli investimenti nel lungo periodo con una gestione prudente dell'investimento.	3	0,25%	0,69%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
PIMCO GLOBAL ADVANTAGE INST EUR (PRTL HDG) IE00B58Z4F45	PM007	Il Fondo cerca di generare con prudenza un rendimento totale derivante dalla combinazione di reddito ed incremento di capitale.	3	0,67%	0,70%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG) IE0033666466	PM008	Il Fondo cerca di generare un “rendimento reale”, conservando e incrementando l'importo originariamente investito.	4	0,09%	0,49%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
PIMCO INCOME FUND INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG) IE00B80G9288	PM011	Il Fondo cerca di generare reddito conservando e accrescendo al contempo l'importo originariamente investito.	3	0,09%	0,55%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
PIMCO EURO SHORT TERM “I” (EUR) IE00B0XJBQ64	PM012	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.	2	0,11%	0,40%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
PIMCO GIS CAPITAL SECURITIES “I” ACC (EUR HDG) IE00B6VHBN16	PM013	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.	4	0,45%	0,79%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
PIMCO GLOBAL BOND “I” ACC (USD) IE0002461055	PM014	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.	3	0,76%	0,49%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
PIMCO GLOBAL BOND “I” AC (EUR HDG) IE0032875985	PM015	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.	3	1,00%	0,49%	http://www.gisnav.pimco-funds.com

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
PIMCO STOCKS PLUS INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG) IE00B7W3YB45	PM016	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”).	5	0,10%	0,55%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
PIMCO STRATEGIC INCOME FUND INSTITUTIONAL ACC (EUR HDG) IE00BG800W59	PM017	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.	3	0,07%	0,85%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
PIMCO EURO BOND “I” ACC (EUR) IE0004931386	PM018	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.	3	0,42%	0,46%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
PIMCO INCOME “I” ACC (USD) IE00B87KCF77	PM019	Il Fondo cerca di generare reddito conservando e accrescendo al contempo l'importo originariamente investito.	3	0,00%	0,55%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
PIMCO EMERGING MARKETS BOND “I” ACC (EUR HDG) IE0032568770	PM020	Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso emessi da società o governi di paesi dei mercati emergenti di tutto il mondo, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti	4	0,79%	0,79%	http://www.gisnav.pimco-funds.com
SCHRODER ISF EURO SHORT TERM BOND “C” LU0106234999	SH001	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.	2	n.d.	0,33%	http://www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
SCHRODER ISF GLB INFL LNK BD “C” (EUR) LU0180781394	SH002	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.	4	n.d.	0,65%	http://www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
SCHRODER ISF GLOBAL CITIES REAL ESTATE ACC “C” (EUR HDG) LU0224509561	SH003	Questa classe di azioni è gestita con riferimento all'indice finanziario FTSE EPRA NAREIT Developed Index EUR Hedged. Il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice.	5	n.d.	1,32%	http://www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
SCHRODER ISF STRATEGIC BOND “C” (EUR HDG) LU0201323960	SH005	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.	5	n.d.	0,81%	http://www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
SCHRODER ISF ASIAN EQUITY YIELD “C” ACC (USD) LU0188438542	SH006	La gestione investe sulla classe di azioni con riferimento all'indice finanziario MSCI AC Pacific ex Japan Net TR.	5	n.d.	1,31%	http://www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND “C” (EUR HDG) LU0713761251	SH007	La gestione investe sulla classe di azioni con riferimento all'indice finanziario Barclays Capital Global Aggregate Credit Component EUR Hedged.	3	n.d.	0,66%	http://www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
SCHRODER ISF GLOBAL MULTI-ASSET INCOME “C” (EUR HDG) LU0757360705	SH008	L'obiettivo target del Fondo è: - generare un income annuo pari al 5% (non garantito); - total return 7% annuo; - volatilità target: 5%-10% annuo.	4	n.d.	0,96%	http://www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS ACC “C” (EUR) LU0246036288	SH009	Il Fondo gestisce questa classe di azioni con riferimento all'indice MSCI Europe Net Return.	5	n.d.	1,30%	http://www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY “C” (EUR HDG) LU0236738356	SH011	Il Fondo gestisce questa classe di azioni 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.	6	n.d.	1,06%	http://www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
SCHRODER ISF GLOBAL MULTI-ASSET FLEXIBLE ACC “C” (EUR HDG) LU1062721664	SH012	Il Comparto investe seguendo l'Euribor + 4%; Volatilità compresa fra il 6% e il 12% annuo (max 15%).	4	n.d.	1,04%	http://www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
SCHRODER ISF EUROPEAN ALPHA ABSOLUTE RETURN “C” ACC LU0995125985	SH014	Il fondo mira a conseguire un rendimento assoluto sotto forma di crescita del capitale investendo direttamente, o indirettamente attraverso derivati, in azioni di società europee. “Rendimento assoluto” significa che il fondo punta a offrire un rendimento positivo su un periodo di 12 mesi in qualsiasi condizione di mercato, che tuttavia non può essere garantito, e il vostro capitale è a rischio.	5	n.d.	1,31%	http://www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
SCHRODER ISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND “C” ACC (EUR HDG) LU0352097942	SH015	Thomson Reuters Convertible Bond Global Focus EUR Hedged.	4	n.d.	1,06%	http://www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
SCHRODER ISF STRATEGIC CREDIT “C” ACC (EUR HDG) LU1046235906	SH016	L'obiettivo del Fondo è di conseguire un rendimento totale.	4	n.d.	0,82%	http://www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance

Opzione di investimento e Codice ISIN	Codice Impresa	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di gestione
SCHRODER ISF EMERGING EUROPE “C” ACC (EUR) LU0106820292	SH018	Il Fondo gestisce questa classe di azioni con riferimento all'indice finanziario MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Net (TR).	6	n.d.	1,35%	http://www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
SCHRODER ISF FRONTIER MARKETS EQUITY “C” ACC (USD) LU0562314715	SH019	Il Fondo gestisce questa classe di azioni con riferimento all'indice finanziario MSCI Frontier Markets.	5	n.d.	1,43%	http://www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance

Altre informazioni rilevanti

Il valore unitario della quota, al netto degli oneri a carico dei Fondi Interni, è calcolato giornalmente e pubblicato sul quotidiano “MF – Milano Finanza” oltreché sul sito internet della Compagnia www.fideuramvita.it.

Il valore unitario della quota, al netto degli oneri a carico di ciascun OICR, è calcolato giornalmente e disponibile sul sito internet della Compagnia www.fideuramvita.it e sul sito delle relative Società di Gestione.

Sul sito internet www.fideuramvita.it, inoltre, sono disponibili il Prospetto d'offerta, la Scheda sintetica informazioni generali e informazioni specifiche, le Condizioni contrattuali, i Regolamenti dei Fondi Interni, i Rendiconti dei Fondi Interni e dei Fondi Esterni, con i relativi valori delle quote, e ogni altro successivo aggiornamento del “Documento contenente le informazioni chiave” del prodotto Fideuram Vita Insieme Premium in classe di Bonus D e del presente relativo Allegato.



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**